



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa  
constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PUBLICO**

**AUTORAS:**

Ccala Ttito, Nely (ORCID: 0000-0002-0452-5280)

Philco Alegre, Martha Giovanna (ORCID: 0000-0002-1590-5174)

**ASESOR:**

Dr. Frias Guevara, Roberth (ORCID: 0000-0003-3670-3384)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2021

## **DEDICATORIA**

A mis abuelitos y mis padres quienes contribuyeron en mi formación personal y académica, a mi familia por darme siempre el ánimo de terminar mi carrera

*Giovanna*

## **DEDICATORIA**

A Dios: Por darme la fuerza necesaria para lograr uno de los anhelos más deseados.

A mis padres, por enseñarme el valor de luchar y perseguir mis sueños.

A mis hermanas, por su apoyo, comprensión y aliento para seguir adelante.

*Nely*

## **AGRADECIMIENTO**

A aquellas personas que nos apoyaron incondicionalmente impulsándonos a ser mejores para alcanzar el éxito.

Al Dr. Roberth Frías Guevara por su constante apoyo en el transcurso de la elaboración de la presente

*Nely y Giovanna*

## INDICE

Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento.....	iii
Indice de contenido .....	viii
Indice de tablas .....	vi
Indice de figuras .....	vii
Resumen .....	viii
Abstract .....	ix
I. Introducción.....	1
II. Marco teórico.....	5
III. Metodología .....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	11
3.2. Variables y operacionalización .....	12
3.3. Población, muestra y muestreo .....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	16
3.5. Procedimiento .....	18
3.6. Método de análisis de datos.....	19
3.7. Aspectos éticos .....	19
IV. Resultados .....	21
V. Discusión.....	38
VI. Conclusiones .....	42
VII. Recomendaciones .....	46
Referencias .....	48
Anexos	
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables	
Anexo 2. Instrumento de recolección de datos	
Anexo 3. Validación de Expertos	
Anexo 4. Matriz e consistencia	

Anexo 5. Declaratoria de originalidad del autor.

Anexo 6. Declaratoria de autenticidad del asesor

Anexo 7. Acta de sustentación del Trabajo de Investigación / Tesis

Anexo 8. Autorización de publicación en repositorio institucional.

Anexo 9. Print del Turnitin

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Niveles de escala Likert.....	14
Tabla 2 Muestra y muestreo de prueba piloto .....	15
Tabla 3 Principales Técnicas de Instrumentos de investigación.....	17
Tabla 4 Validadores.....	17
Tabla 5 Escala de valoración de Alfa de Cronbach .....	18
Tabla 6 Estadística de fiabilidad de muestreo .....	19
Tabla 7 Estadística de fiabilidad de la muestra .....	21
Tabla 8 Item 13, sobre la variable 1: Gestion de tesoreria .....	21
Tabla 9 Item 24, sobre la variable 2: Percepción de liquidez .....	23
Tabla 10 V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez.....	24
Tabla 11 D1. Flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez.....	25
Tabla 12 D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez.....	26
Tabla 13 D3. Negociación con las entidades financieras y V2. Percepción de liquidez .....	27
Tabla 14 D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez.....	28
Tabla 15 Prueba de Normalidad.....	30
Tabla 16 Coeficiente de Rho Spearman.....	31
Tabla 17 Grado de correlación y nivel de significancia entre la V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez .....	31
Tabla 18 Grado de correlación y nivel de significancia entre la D1 flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez .....	33
Tabla 19 Grado de correlación y nivel de significancia entre la D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez .....	34
Tabla 20 Grado de correlación y nivel de significancia entre la D3. Negociación con las entidades financieras V2. Percepción de liquidez.....	35
Tabla 21 Grado de correlación y nivel de significancia entre la D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez .....	37

## INDICE DE FIGURAS

Figura 1. La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería. ....	22
Figura 2. La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones .....	23
Figura 3. V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez.....	24
Figura 4. D1. Flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez.....	25
Figura 5. D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez .....	26
Figura 6. D3. Negociación con las entidades financieras y V2. Percepción de liquidez .....	28
<i>Figura 7. D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez.....</i>	<i>29</i>

## RESUMEN

La investigación Gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, tiene como objetivo: Analizar la relación entre la gestión de tesorería y la percepción de la liquidez en la Empresa Constructora; la metodología realizada fue de tipo aplicado, de diseño no experimental de corte transversal, asimismo fue descriptivo correlacional, la muestra estuvo conformada por 50 empleados de la Empresa Constructora, en el cual se utilizó la técnica de la encuesta con un instrumento de cuestionario. Dentro del resultado más relevante se ha obtenido un coeficiente de correlación de Rho de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,881$  (88.1%), por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre la variable de gestión de tesorería y la percepción de liquidez, concluyendo que la gestión de tesorería se desarrolla de manera eficiente para incrementar la liquidez corriente de la empresa frente a los activos recaudados alcanzando una liquidez acida para el pago de obligaciones alcanzando la cobertura total de las deudas existentes y de ser posible lograr una aceptable liquidez inmediata, de tal manera que se pueda alcanzar los objetivos trazados de la empresa.

**Palabras clave:** Gestión de tesorería, percepción de liquidez, flujos de ingreso, flujos de egreso.



## **ABSTRACT**

The investigation Treasury management and the perception of liquidity in the construction company Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, aims to: Analyze the relationship between treasury management and the perception of liquidity in the Construction Company; The methodology used was of an applied type, of a non-experimental cross-sectional design, it was also descriptive correlational, the sample consisted of 50 employees of the Construction Company, in which the survey technique was used with a questionnaire instrument. Within the most relevant result, a correlation coefficient of Spearman's Rho has been obtained, a result of  $Rho = 0.881$  (88.1%) was obtained, therefore, there is a direct, significant and high positive relationship between the treasury management variable and the perception of liquidity, concluding that the treasury management is developed efficiently to increase the current liquidity of the company against the assets collected, reaching an acid liquidity for the payment of obligations, reaching the total coverage of the existing debts and, if possible, achieve an acceptable immediate liquidity, in such a way that the established objectives of the company can be achieved.

**Keywords:** Treasury management, perception of liquidity, inflows, outflows.

## **I. INTRODUCCIÓN**

El cash management o la gestión de tesorería resulta un proceso importante, donde se toman decisiones empresariales, con respecto a los recursos económicos. A lo largo del tiempo, se ha demostrado que la gestión de tesorería permite que las empresas puedan disponer de sus dineros para realizar sus pagos, rentabilizar excedentes económicos, racionar costos y gestionar de forma adecuada de los futuros riesgos económicos. Por otro lado, el diario Gestión (2019), en su sección de economía señala que, el riesgo de liquidez de las organizaciones peruanas había empezado a descender en el año 2018, antes del 2017 la liquidez de las empresas había sido afectada significativamente por los desastres climatológicos, actos de corrupción y la inestabilidad política, situaciones que las empresas no habían podido prever. Benites (2020), afirma que, después de 2 meses de que el estado había decretado el estado de emergencia a nivel nacional, las empresas han tenido que interrumpir forzosamente sus operaciones laborales y por lo tanto sus operaciones económicas, la generación de entradas económicas, la provisión de abastecimiento y la liquidez de las mismas, han sido afectadas significativamente y de forma autoritaria. Estos al igual que el 2018, estos procesos han venido reestableciéndose de forma progresiva, pero en toda su totalidad.

Por otro lado, Llerena (2017) en su investigación sobre la gestión de tesorería y la liquidez en una empresa privada peruana, pudo identificar que de acuerdo a los ratios financieros obtenidos, donde no se reconoce la liquidez de baja significancia, de acuerdo a los criterios que presenta la empresa, con los recursos necesarios para confrontar sus responsabilidades en un tiempo corto. La liquidez se encuentra afectada por la implementación de las políticas empresariales, todo este proceso se refleja en la situación financiera dentro del ascendente incremento de los activos tangibles.

Por ello es fundamental desarrollar un adecuado mecanismo dentro de las dimensiones de gestión de tesorería, para poder obtener resultados óptimos de liquidez.

Hoy en día es necesario la adecuada organización de una empresa en el área de tesorería, el cual pueda desarrollar actividades en el proceso de los flujos de ingreso, egreso, negociación con las entidades financieras, finalmente el presupuesto de tesorería. Todos estos componentes ayudan a poder visualizar mejor el

procedimiento de la liquidez de una empresa con el fin de poder potenciar su resultado económico.

Con la nueva situación frente al estado de emergencia que la humanidad está atravesando, se ha optado por nuevas opciones de operar diferentes actividades, que incluyen un asunto de adaptación. Al respecto la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. en Abancay, forma parte del sector constructor que aporta el 5.1% del PBI del Perú, también se ha visto afectada con las medidas rígidas establecidas para contrarrestar la pandemia; ya que el directivo junto al personal colaborador han adoptado nuevas instrucciones para el avance de las labores, ante esta situación, se ha observado que, en la empresa, los problemas en la gestión de tesorería en tiempos de pandemia, habrían afectado en la liquidez, con ello ocasionando problemas en los cobros y pagos pendientes. Así mismo en la empresa constructora se pudo visualizar problemas con los plazos de cobranzas establecidos en las valorizaciones de los trabajos ejecutados al cliente, y ello repercute la falta de liquidez para pagar a los diferentes proveedores de la obra como: alimentación, hospedaje, sub contratistas, proveedores de materiales, repuestos, Implementos de Seguridad (EPPS) para seguir con el avance de los trabajos en obra. La gestión de tesorería de la empresa desenvuelve una serie de actividades que comienzan con la falta de organización por parte del personal con los clientes y proveedores que incide en los procesos de cobros y deudas, además de una desorganización de actividades dentro del área. Asimismo, los plazos de cobranza no son ejercidas de acuerdo a los tiempos establecidos debido a la falta de conformidad de resultados por ambas partes, lo que afecta de manera negativa en los procesos de liquidez, que evidencia resultados de pérdidas económicas, ya que ante cualquier impago que la empresa registre, la misma se debe hacer cargo de los pendientes que se pueda presentar brindando el respaldo económico para evitar problemas con los proveedores o contratos de tercerización.

De continuar con este problema se puede ver afectada el aspecto económico de la empresa, lo cual puede incidir de manera negativa en la gestión de tesorería de la empresa, pues se descuidaría varias actividades en su desarrollo generando desequilibrio económico para la empresa, perjudicando a los clientes proveedores, e incluso los trabajadores de la misma.

Por lo mencionado, es necesario una adecuada reorganización dentro de la gestión de tesorería, tomando en cuenta las dimensiones, que ayudaran al mejoramiento de actividades en dicha gestión, con lo cual se podrá percibir a corto, mediano y largo plazo la liquidez, en beneficio de todos los actores directos e indirectos de la empresa.

Ante lo expuesto es conveniente realizar un análisis de todo el proceso, en el estudio se plantea el siguiente problema general: ¿Cómo es la relación entre la Gestión de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021?; asimismo se plantean los siguientes problemas específicos a) ¿Cómo es la relación entre los Flujos de Ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc del Perú, Abancay, 2021?, b) ¿Cómo es la relación entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc del Perú, Abancay, 2021? c) ¿Cómo es la relación entre la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021? d) ¿Cómo es la relación entre el Presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021? . Por tales razones la justificación teórica del estudio reside en aquello que el portal de educación financiera para empresarios y emprendedores (2021) sostiene, cuando indica que las operaciones económicas de las organizaciones se efectúan a través de las entradas y/o salidas de los recursos monetarios, entonces, la buena administración o gestión de la tesorería genera que las organizaciones efectúen sus pagos a tiempo, logrando la minimización de los fondos no rentabilizados y no afecten su liquidez. Además, la justificación práctica está basada en la problemática de liquidez que ha venido vivenciando la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, la misma que se pretende solucionar a partir de los resultados de la investigación, ya que resulta relevante poder comprender la afección de la liquidez y como se relaciona con la gestión de tesorería. De igual manera, encontramos la justificación metodológica por que aporta un instrumento elaborado para la evaluación de la liquidez influyente en la tesorería con el beneficio que tendrá el gerente y los colaboradores que se encuentren dentro de la organización, logrando conocimientos básicos de comunicación organizacional y en el transcurso de la toma de disposiciones.

De los problemas antes mencionados, se desprende el siguiente objetivo general, Analizar la relación entre la gestión de tesorería y la percepción de la liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021; asimismo, se establecen los siguientes objetivos específicos, a) Identificar la relación entre los flujos de Ingreso y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 b) Evaluar la relación entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 c) Describir la relación entre la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 d) Verificar la relación entre el presupuesto de tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por ello, se establece como hipótesis general, existe una relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021; asimismo, se establecen las siguientes hipótesis específicas, a) Existe relación directa y significativa entre los Flujos de Ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 b) Existe relación directa y significativa entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 c) Existe relación directa y significativa entre la Negociación con las Entidades financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 d) Existe relación directa y significativa entre el Presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Láin S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

El estudio se encuentra basado en los siguientes antecedentes internacionales: como, Velásquez (2015), en su investigación sobre la incidencia de la gestión de tesorería en la liquidez en el área cooperativa rural, Ambato, 2013, tuvo como objetivo advertir, constituir y controlar las tendencias de saldos y tesorería de la sección subsidiaria rural, para lo cual se utilizó el diseño metodológico aplicado, bajo un modelo cuantitativo, en nivel no experimental con la búsqueda de la concordancia entre la primera y segunda variable que incurren en el trabajo, se lograron concluir; que no estaban cumpliendo con las funciones principales de la gestión de tesorería, como son: verificación y ejecución de los flujos de recaudación y desembolso; rastreo de la situación bancaria, gasto de excesos de caja; por lo que se evidencia un insuficiente inspección y defectuosa aserción del contexto de fluidez y de la deyección de financiamiento a breve plazo lo que ha ulterior puede estorbar a formalizar cada uno de los pagos en un tiempo establecido para reducir el caudal. Para Carrillo (2015) en su estudio sobre la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la fábrica Azulejos pelileo, con el fin de hallar mejoras en el proceso de gestión financiera y liquidez desarrollando una metodología con enfoque mixto y un alcance explicativo; con las que se concluyó que la elaboración de procesos de diagnóstico de la gestión financiera, permite conocer los procedimientos realizados, lo mismo que resulta importante para el diseño de algún plan que se amolde a las necesidades de cada empresa. Para Chiriguaya & Chiriguaya (2015) en su investigación sobre la incidencia del financiamiento en la gestión de CI y la liquidez de la cooperativa de transporte Santa. Lucia, CIA; con el propósito de analizar el escenario financiero a partir de índices financieros, con el fin de estar al tanto de la liquidez y cabida financiera; con un modelo metodológico cuantitativo de forma explicativa, donde se logró la siguiente conclusión, que se establecieron estrategias de control interno ya que se demostró que estas estrategias permiten optimizar la conducción de los métodos internos y, por ende, mejoran la liquidez de la empresa. De igual manera, Navarro (2017) en su investigación sobre la eficiente gestión de tesorería como fundamento de beneficios en la empresa global ONUM, con el objetivo de estudiar el sistema de caja como principio de gracia, para lo cual se utilizó el modelo de metodología básica, de forma cualitativa, sin intensión de experimentación, mediante la descripción, pudo concluir; que la administración de caja enfocada en la administración de liquidez debe estar enfocada en la búsqueda

del utilizable inevitable con el mínimo valor posible. También, Vásquez y Lamothe (2020) en su estudio sobre los peligros de la liquidez y la rentabilidad en las actividades de los mercados en desarrollo de Sudamérica presentada a la revista Investigación y desarrollo de Cochabamba – Bolivia; con el objetivo de examinar el efecto de los peligros de fluidez y la renta de las acciones en los mercados de Chile, Colombia, México y Perú, para lo cual se utilizó un método de tipo aplicado, proceso que no necesito de experimentación, un enfoque cuantitativo y un nivel explicativo, con las que se concluyó, que se halló relación invertida entre el peligro de liquidez bajo la rendición de actividades con lo que se entiende que las recompensas buscan el posicionamiento de liquidez con el fin de crear nuevas estrategias de inversión. Se encuentra basado en los siguientes antecedentes nacionales como: Campodónico & Arévalo (2019) en su estudio sobre el sistema de cobros y la fluidez de una entidad privada de servicios en la ciudad de Tarapoto en los años 2017-2018; donde el propósito fue establecer la influencia de la administración de cobros sobre la fluidez económica, para lo cual se recurrió a la metodología aplicada, sin la intervención experimental, un enfoque cuantitativo, y un nivel relacional, de donde se concluyó que; las diligencias realizadas en la administración de cobranza fueron el examen de la carpeta de clientes, la ejecución de destrezas de recaudación y el rastreo de pagos; además las insuficiencias fueron la inexactitud en la manifestación y realización de las comunicaciones o notificaciones, la incorrección en llamadas telefónicas, y programas de prevención de la terminación de deudas, y por último la falta capacitación de los trabajadores para formalizar las cobranzas. En la misma línea, Saldaña (2017), en su estudio sobre la incidencia del CI en la fluidez económica del área de tesorería en el año 2016; donde el objetivo es establecer el efecto de la gestión de CI de tesorería sobre la liquidez, para lo cual, se recurrió al modelo de metodología aplicada de diseño sin experimentación, un enfoque cuantitativo y un nivel explicativo, finalmente se concluyó, que el sistema de control generó una sucesión de norma correctoras y preparatorias para el área de tesorería, que permitieron esgrimir de forma eficiente y efectiva, generando un efecto positivo en la prosperidad de la liquidez, que en el futuro permitirá el desempeño de las obligaciones de pago, evitando moras y ni costosos gastos. De la misma forma, Cadillo, Guerrero & Yanqui (2018) en su estudio sobre el sistema de tesorería y la fluidez económica de la empresa minera Santa. Luisa en los años 2012 al 2015, donde la finalidad fue establecer como la más óptima administración de tesorería le

podrá admitir a la empresa Minera mejorar su liquidez requerida para sus ordenamientos, para lo cual, se recurrió a la metodología aplicada, sin recurrir a la experimentación en su aplicación, un enfoque cuantitativo y un nivel explicativo, de donde se lograron concluir; que la minera se afectó por el desplome de la sección minera; asimismo, se estableció que una apropiada Administración de tesorería impacta en la efectividad de la liquidez, por ello resulta importante verificar y soslayar que las irresoluciones del sector influyen de excesivamente generando riesgos. Además, Castro y Muro (2019), en su investigación sobre el sistema de tesorería en relación con la liquidez una entidad que presta servicios de saneamiento en Piura en el año 2018; donde el objetivo fue establecer la correlación de la gestión de tesorería y la liquidez, para lo cual se recurrió al método aplicado, sin la intervención de experimentación, un enfoque cuantitativo y un nivel relacional, se concluyó que, la empresa posee manuales y normativas desfasadas, una endeble administración de recaudación y desembolso, inobservancia del presupuesto de y métodos de información; lo cual influencia en la liquidez, asimismo se estableció que los factores de gestión de cobro y pago se asocian de forma directa con la liquidez. Asimismo, Flores (2019) en su investigación sobre el sistema de rendición de cuentas por cobro relacionado a la liquidez en la empresa privada petrolcenter en la ciudad de Arequipa en el año 2017; donde el objetivo fue optimar el sistema de las cobros y su efecto sobre la liquidez, para lo cual se recurrió a la método aplicativo, el cual no necesita la intervención experimental, bajo un procesamiento cuantitativo y un nivel explicativo, llegando a la conclusión; donde el sector de cobranzas y crédito no tienen un sistema para las cobranzas, donde las llamadas telefónicas son la forma de gestionar, asimismo no se gestan los soportes documentarios de sus ventas, influyendo de forma negativa en la liquidez, provocando un incremento de los costos financieros, ya que la Tesorería no posee un medio que permite establecer su capital de trabajo. De esta forma se demuestra que el sistema de rendición de cuentas en los cobros tiene un efecto significativo en la liquidez de la entidad.

La evolución de las finanzas ha atravesado por una serie de enfoques clásicos y modernos que han trascendido hasta la actualidad, donde se puede resaltar las teorías más relevantes para la presente.

Referente a la teoría primera variable sobre gestión de tesorería, se ha recurrido a la teoría de Miller (1977), con la “Teoría del Tradde off”, que se encuentra ligada a las ventajas fiscales y riesgos financieros asumiendo el incremento del nivel de



obligaciones del pago de deudas y dificultades financieras.

Por otro lado, Ross(1973), que menciona la “Teoría de la agencia”, la cual se fundamenta en el desarrollo empresarial a través de un sistema de distintas obligaciones en una empresa para conseguir el correcto funcionamiento del trabajo, bajo intereses propios, buscando maximizar ganancias y utilidades.

Asimismo, Markowitz (1952) que menciona la “Teoría de la valoración de activos”, la cual desarrolla el rendimiento financiero dentro de la distribución económica que mide la rentabilidad esperada y desviación representativa o riesgos de activos cuyos valores son conocidos.

Se debe considerar que el fundamento teórico incipiente para el tema de la gestión lo realiza Taylor mediante la “Teoría de la gestión”, donde menciona la búsqueda de la eficiencia, la racionalidad, la organización del trabajo, la productividad y la ganancia como premisas básicas de las empresas dentro de su organización. (Taylor, 1969)

Tomando en cuenta que el tema de finanzas es el fundamento teórico de la gestión de tesorería que demuestra su consistencia teórica aplicada a la realidad practica dentro del área contable de toda empresa, detallando sus procesos de ingresos y egresos circulantes en dicha gestión.

La gestión de tesorería en una entidad pública o privada busca la optimización y mejoría de la liquidez con la garantía y disposición de los recursos fundamentales para hacer efectivo los pagos como compromiso de la entidad, en la división permitida en el tiempo establecido.

Una gestión eficaz de la tesorería para una compañía es intensamente significativa en una institución, porque sortea los problemas de fluidez haciendo más factible económicamente a la compañía, donde las disposiciones que se arrebatan en el futuro sean las útiles. Para tratar los gastos, ingresos y las aplicaciones del capital, se cuenta con el Estado de Flujos de Efectivo. Sin embargo, conocerlo no concluye con una buena inspección de expensas. En esta suposición se expone la indigencia de mejorar los medios de proceder que, cuanto menos se usen, más ganancias aportaran. Y este será el fundamental objetivo del departamento de tesorería: dirigir unos medios económicos del carácter más eficaz posible y cumpliendo con las obligaciones de la compañía.

Además, para la teoría de la segunda variable percepción de Liquidez se ha podido buscar el fundamento teórico, expresado por Keynes (1936), quien

fundamenta la “Teoría keynesiana”, que menciona la relación de los tipos de interés con preferencias en los términos de liquidez que debe mantener la eficiencia del dinero a pesar de la determinación de los costos que debe estar enfocado en el ahorro traducido en ganancias financieras.

Además, Friedman (1974) con la “Teoría monetarista”, que desarrolla el intercambio de todos los activos financieros o reales con el fin de ampliar la gama de tipos de interés y tasas de revalorización que ayudan a la configuración de la función en el momento de la verificación empírica.

Por lo mencionado, se puede afirmar que la “Teoría Keynesiana”, es la primera y más importante representación teórica sobre la percepción de la liquidez reforzada con la “Teoría monetarista”, en vista de que estas proporcionan amplitud sobre el movimiento de los activos de una empresa que cumplen distintos fines para poder efectuar todas las obligaciones financieras establecidas, cumpliendo el mecanismo del círculo de acciones de una empresa para producir y maximizar ganancias de manera ordenada y estructurada.

Respecto a los enfoques conceptuales de la gestión de tesorería o cash management, según Haro & Rosario (2017) es la administración de la liquidez contigua, o saldo en caja. Desde el enfoque de concepto integrado, abarca la gerencia del perímetro total de la tesorería de la compañía, es decir, examina la administración de compras, pagos, cobros y ventas. Desde esa perspectiva, la administración de tesorería alcanza los subsiguientes roles: Gestión de cobros (flujo de ingreso), gestión de pagos (flujo de egresos), sistema del fundamento financiero en corto tiempo y el sistema de excesos económicos producidos, el mecanismo de las relaciones empresariales con las empresas de financiamiento (negociación con las organizaciones de financiamiento) y la planeación y el manejo de la liquidez. Donde el objetivo principal es conceder a la organización de capitales que le permitan el desarrollo normal de su acción y el incremento de sus ganancias (p.38). Una adecuada administración de tesorería utiliza instrumentos como el presupuesto de tesorería para integrar información sobre los flujos en un determinado tiempo (p.112). La tesorería está asentada en las recaudaciones, es obligatoria la presencia de una vigilancia de flujos económicos que se generan a través del tiempo; entonces, la organización puede estructurar un esquema donde se acopien los flujos de ingresos flujo y de egresos considerando valores estadísticos. Lo anterior se conoce como presupuesto de tesorería; ya que es instrumento que admite la exploración de

tesorería a breve plazo, regularmente a 1 año, no obstante, también se pueden ejecutar por periodos más cortos. (Bahillo y Pérez ,2017 p.290), Entonces, Haro & Rosario (2017), señalan que la gestión de tesorería puede explicarse a partir de 5 factores: a) Flujos de Ingresos: Esta administración establece el primordial motivo de la gestión de tesorería, la administración de cobros es aligerar los días de beneplácito de pago para los clientes, lo que quiere decir es que se puede acordar el plazo máximo de float, con el objetivo de mermar los gastos y los riesgos de la política de cobros, de esta forma se establecen programaciones de la empresa que son: plazo de pago permitido, el término del crédito, la disminución por pronto pago, los métodos de cobro, los métodos de recobro cuando se determine un impago y los intereses en caso de demora (p.45). b) Flujos de Egresos: El manejo de desembolsos debe sostenerse en antípodas a los de la política de cobranzas, sin ingresar en aprieto con un comportamiento ético, cuyo fin es extender el tiempo que desde la acogida de la mercancía hasta el desembolso de efectivo. El circuito de desembolsos alcanza los subsiguientes talantes: Admisión de la mercadería, tiempo de facturación, admisión de facturas, contabilidad, desembolso en el plazo de término y el deber en cuenta (valor) (p.46). c) Pacto con las organizaciones prestamistas: Los fines en el convenio bancario son lograr el horizonte de capitales financieros y servicios crediticios; que lo logrado sea en el instante exacto y menor coste, conseguir que las interacciones con las financieras sean amables y perpetuas. Para ello es importante las siguientes fases: El tipo de organizaciones a elegir, la cantidad de entidades con quien trabajar y las condiciones a negociar, (p.44). d) Valoración de caja: En la valoración de caja a breve tiempo se determinan cada uno de los cobros y pendientes por pago por la empresa para el proceder de financiamiento que se planes, ordena, de manera periódica. Tiene el apelativo de supuestos de caja en el año y conforma la herramienta de encargo de la liquidez. Cabe subrayar que la valoración de caja no está regulada, ni en conformación ni en periodicidad, por lo que cada compañía colabora un modelo de colaboración a sus deyecciones de pesquisa. Con el fin de entregar el examen de las motivaciones que generan disposiciones financieras se ha acordado ajustar la valoración de caja en: Cobros operativos, Pagos Operativos, Valoración ejecutivo, Pres. ejecutivo acumulado, Cobros no operativos, Valoración no ejecutivo y Pres. no ejecutivo acumulado. (p.112).

### **III. MÉTODO**

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

##### **Tipo de investigación**

El presente estudio es de tipo aplicado, por cuanto busca resolver problemas sociales y está sustentada en teorías. Dentro del proceso de construcción metodológica de la presente se ha recurrido a la búsqueda de información bibliográfica, la cual pudo dar consistencia teórica frente a las 2 variables en investigación, para posteriormente poder contrastarla con los hallazgos conseguidos, con el plan de generar las conclusiones en relación a los objetivos planteados, por ello, el tipo de investigación es aplicada.

Según Sánchez, Reyes y Mejía (2018) sostienen que este tipo de estudios son aprovechados sobre los conocimientos alcanzados mediante otras investigaciones con fundamento teórico para poder solucionar dificultades de manera inmediata. (p.70).

##### **Diseño de investigación**

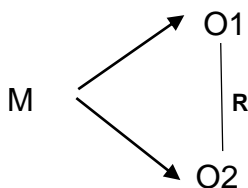
El diseño investigativo es no experimental de corte transversal. Debido a que la presente no busca la intervención de la realidad en análisis, así también el corte transversal detalla el tiempo de aplicación del instrumento, el cual se estableció en un solo momento.

El estudio experimental no busca la manipulación deliberadamente las variables de investigación. De acuerdo con Ríos (2017) señala que “en estas investigaciones, no se interviene las categorías de estudio, sino todo lo opuesto solo se observa y describe los sucesos acontecidos (p.84).

La investigación de corte transversal, busca analizar las variables a través del recojo de información en un determinado tiempo. El trabajo de campo fue realizado en un solo tiempo determinado, sin horizonte a nuevas aplicaciones o comparaciones entre periodos Para Ríos (2017) el diseño transversal realiza la recolección de datos en un corto periodo o un determinado punto del tiempo (p. 85).

Asimismo, es descriptivo-correlacional, por ello, la presente investigación no solo incumbe la descripción de la variable de gestión de tesorería, sino que trata de determinar cómo se relaciona con la liquidez. En este tipo de investigación se busca hallar la relación entre las variables de estudio mediante la aplicación de trabajo de campo y su análisis estadístico respectivo. (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014)

El diagrama al que se adapta se representa de la siguiente manera:



**M:** muestra

**O1:** Gestión de tesorería

**O2:** Percepción de liquidez

**R:** Correlación de variables

### 3.2. Variables y operacionalización

#### Variable Cualitativa 1: Gestión de tesorería

##### Definición conceptual:

Gestión de tesorería o cash management (C.M) se reflexiona como caja en sentido preciso, es la gestión de la liquidez contigua, concibiendo ésta como remanente en caja y entes financieros. Mucho más extenso es el conocimiento del C.M compuesto es la gestión del movable, puesto que, más allá de mera gestión de caja y bancos, alcanza la dirección del contorno integral de caja de la compañía, es decir, examina la gestión de comercializaciones, adquisiciones, recaudaciones y desembolsos. Desde ese paraje de vista extenso, que es el que vamos a reparar, la gestión de caja alcanza las siguientes ocupaciones: Gestión de cobros (flujo de ganancias), gestión de desembolsos (flujo de salidas), gestión de los principios de subvención necesarios a breve plazo, la gestión de los supernumerarios económicos cuando se originan, la gestión de las relaciones de

las compañías con las empresas bancarias (pacto con las organizaciones bancaria) y la organización y la comprobación de la liquidez; el objetivo principal de la administración de caja es conceder a la organización de aquellos capitales financieros que le suministren el normal progreso de su diligencia y, a la vez, el aumento de la renta (Haro y Rosario, 2017, p.38).

**Definición operacional:** Gestión de tesorería

Se aplicó una encuesta como técnica, a través del uso de cuestionario o conjunto de interrogantes que permitió la obtención de indagación importante acerca de la muestra seleccionada.

**Indicadores**

Los presentes indicadores que muestran el comportamiento de la variable son: plazo de pago concebido, límite de crédito concedido, instrumento de cobro, medios de recobro en casos de impago, recepción de la mercadería, recepción de la factura, pago en la fecha de vencimiento, obtener el nivel de recursos financieros, obtener los recursos en el momento preciso, cobros operativos, pagos operativos, presupuesto operativo.

**Variable Cualitativa 2:**

**Definición conceptual:** La Percepción de la Liquidez

Expone referente a la liquidez que los activos líquidos son aquellos que tienen la necesidad de transformar en efectivo con prisa el importe de transacciones de ese instante, sin torcer porción de su importe. la liquidez de las compañías mide la extensión que tienen para realizar con sus préstamos uniformes o de breve plazo de modo oportuno, por lo cual se concentra en el examen de los activos y pasivos movibles. Fundamentalmente la liquidez da contestación a las interrogaciones que se esbozan los merecedores de breve plazo como es el caso de la liquidez eficiente para costear sus deudas de breve plazo. En el examen se utilizarán las razones financieras de liquidez: Liquidez corriente, Liquidez ácida, Cobertura de deuda total y Liquidez inmediata. (Morales y Morales 2017 p.124).

**Definición operacional:** Percepción de la Liquidez

Se aplicó una encuesta como técnica, a través del uso de cuestionario o conjunto de preguntas que permitió la obtención de información importante acerca de la muestra seleccionada.

## Indicadores

Los presentes indicadores que muestran el comportamiento de la variable son: Activos, efectivo, corto plazo, pago de obligaciones, capacidad de pago, pago inmediato, obligaciones de corto plazo, solvencia inmediata, pago con activos de corto plazo, deudas totales, capacidad pago en efectivo, obligaciones de corto plazo.

## Escala de Medición

Las escalas de medición tipo Likert son niveles de respuesta.

Tabla 1

*Niveles de escala Likert*

Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

*Fuente: Elaboración Propia*

### 3.3. Población, muestra y muestreo

#### Población

La población para el trabajo se encuentra conformada por 57 empleados de la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc, tomadas desde el universo de estudio constituido por todos los integrantes de la empresa en mención, de los cuales solo se ha detallado a los trabajadores que están inmersos en el ámbito de estudio, por ende, la población determinada en el presente estudio es la integridad de trabajadores que desarrollan actividades dedicadas a la administración en ella, con la proyección de hallar resultados determinantes dentro de la presente investigación.

Para Ríos (2017) es la agrupación total de componentes, como parte de un universo de estudio, los cuales tienen particularidades para poder ser seleccionados (p.89).

Criterios de inclusión: la población que se ha incluido son todos los trabajadores que laboran en las áreas de gerencia, administración, recursos humanos, contabilidad, tesorería y costos de la empresa Obrascon Huarte Lain S.A. Suc del Perú.

Criterios de exclusión: No se consideró para esta evaluación a los trabajadores que realizan actividades en el área operativa ya sea de campo u obra, debido desconocen el argumento de gestión de tesorería y percepción de liquidez.

## Muestra

De acuerdo con Ríos (2017) la muestra es la segmentación particular de la población en estudio , en la cual se puede desarrollar los hallazgos encontrados de forma validada (p.89).

En la presente pesquisa la muestra se ha hallado utilizando la siguiente fórmula de la varianza poblacional

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)^2 57}{0.5^2(57 - 1) + 1.96^2(0.5)^2}$$

$$n = 50$$

Por consiguiente, la muestra está conformada por 50 empleados de la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú.

Tabla 2

*Muestra y muestreo de prueba piloto*

N°	Área	Muestra	Tasa	Muestreo prueba piloto 32%	Porcentaje
1	Gerencia	4	6%	2	6%
2	Área de Administración	8	12%	4	12%



3	Área de Recursos Humanos	8	19%	2	19%
4	Área de Contabilidad	10	25%	3	25%
5	Área de Tesorería	10	19%	3	19%
6	Área de Costos	10	19%	2	19%
Total		50	100%	16	100%

*Fuente: Elaboración propia*

## **Muestreo**

Asimismo, se consideró el 32% de la muestra que es igual a 16 empleados, se tendrá el tipo de muestreo no probabilístico por conveniencia. Ríos (2017) menciona que el muestreo es la técnica para elegir las unidades o elementos que conformarán la muestra (p.89).

Para poder segmentar al 32% de la muestra considerada se toma en cuenta la proporción de la varianza total que se ha manifestado para segmentación de la muestra frente a la población, donde el mínimo suele ser el 10% hasta la mitad de la muestra. (Frias, 2021)

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **Técnica para la Recolección de datos**

La presente investigación utilizó la encuesta, que se fundamenta mediante una guía de preguntas cerradas, para poder a completar la investigación cuantitativa mediante el conteo de los resultados posterior a la aplicación.

Para Ríos (2017) señala que:

Las técnicas simbolizan la porción abstracta del recojo de datos, por lo tanto, establecen la herramienta a utilizar. Para optar por una pericia se debe precisar de carácter importante del problema a estudiar. (p.101).

#### **Instrumento de recolección de datos**

El instrumento que se utilizara es el cuestionario, que es el conjunto de ítems presentados en el instrumento para poder ser aplicado a los encuestados, con los que se busca la respuesta de los trabajadores, con ella poder desenvolver los resultados. Para Ñaupas Valdivia, Palacios y Romero (2019) señalan que:

El cuestionario es una herramienta de la técnica de la encuesta, donde se formula un conjunto organizado de preguntas, asociados a una hipótesis de investigación, por ello, relacionados a las variables y sus indicadores. (p.291).

Tabla 3

*Principales Técnicas de Instrumentos de investigación*

Técnica	Instrumento
Observación	Guía de observación
Observación documental y bibliográfica	Fichas de recolección de información
Encuesta	Cuestionario

*Fuente:* Elaboración propia

## **Validez y confiabilidad del instrumento**

### **Validez**

La validez es la capacidad de un instrumento para cuantificar de forma significativa y adecuada el rasgo para cuya medición ha sido diseñado (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2014).

Para el efecto de la validez del instrumento se ha considerado la elaboración del instrumento a partir del estudio de las variables, seguidamente generando las dimensiones, posteriormente los indicadores transformando en los Ítems, que fueron evaluados en el procedimiento del juicio de expertos, quienes revisaron, evaluaron y mediante su rúbrica validaron el instrumento de aplicación de la presente.

Referente a los validadores en un juicio de expertos en su materia los cuales son:

Tabla 4 Validadores

NOMBRE DEL VALIDADOR	GRADO	PORCENTAJE
1. Roberth Frías Guevara	Doctor	90%
2. Marcelo Dante Gonzales Matos	Magister	72%
3. María Elena Medina Guevara	Magister	90%

*Fuente: Elaboración propia*

### Confiabilidad

Para el efecto de la confiabilidad del instrumento, primero se ha dado paso a la aplicación del cuestionario a una muestra representativa, denominado prueba piloto, conformada por 16 trabajadores, a los cuales se ha aplicado el instrumento de 24 ítems., seguidamente las respuestas obtenidas se han registrado en el programa Excel, siendo exportadas seguidamente en el software SPSS, dentro de este programa se ha realizado el procedimiento estadístico alfa de crombach, con el resultado de este proceso, se ha obtenido un resultado de 0,931, por ello se califica como un instrumento fiable mediante una alta confiabilidad.

La información recogida mediante el cuestionario fue procesada estadísticamente en el Software SPSS.

Tabla 5 Escala de valoración de Alfa de Cronbach

CRITERIO	RANGO
Muy Alta	0,81 a 1,00
Alta	0,61 a 0,80
Moderada	0,40 a 0,60
Baja	0,21 a 0,40
Muy baja	0,01 a 0,20

*Fuente: Elaboración propia*

### 3.5.Procedimiento

A través de la información que se recolecto de fuentes como libros, artículos, y páginas web. Permitió sustentar el problema hallado, para el cual se construyó un cuestionario para cada una de las variables, posteriormente fue sometido a la

técnica de juicio de expertos y luego se procedió a enviar la solicitud al gerente general de la empresa Constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Perú.

Tabla 6 *Estadística e fiabilidad de muestreo*

*Estadística de fiabilidad del muestreo*

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,988	24

*Fuente:* Elaboración propia

**Interpretación:**

De los resultados obtenidos, mediante la aplicación de instrumento en una prueba piloto conformada por 16 trabajadores, en la cual se ha intervenido la prueba estadística Alfa de Crombach, bajo 24 elementos, se ha determinado un resultado de 0,988, evidenciando el resultado de nivel alto, lo que indica que el instrumento es confiable.

**3.6. Método de análisis de datos**

De acuerdo con Ñaupas et al. (2019) señala que cuando hablamos del IBM SPSS, estamos refiriéndonos a un potente paquete estadístico que sirve para ingresar, analizar y producir datos estadísticos (p.445).

Para la presente, se buscó obtener conclusiones concretas asequibles, con lo que se probaría la problemática e hipótesis planteada, para lo cual el procedimiento a seguir fue.

Primero el tratado de datos en el software SPSS, seguidamente la búsqueda de relación de las variables mediante el cálculo estadístico de R- Spearman, con el fin de resolver la hipótesis general y específicas planteadas, hallando el nivel de relación, seguidamente se produjo las interpretaciones y análisis de los datos hallados, para finalmente producir las conclusiones, con el fin de hallar recomendaciones pertinentes para la investigación, culminado el trabajo con el aporte al conocimiento en la especialidad e interés general.

**3.7. Aspectos éticos**

El desarrollo del presente estudio contiene aspectos éticos como confidencialidad, originalidad, objetivas y veracidad. Así también se siguieron las consideraciones académicas establecidos por la UCV, mediante la redacción del documento en base a las Normas APA en su 7ma edición, en cuanto a formato y contenido de la investigación, seguido del cumplimiento del nivel de plagio permitido para su aprobación.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Presentación de Resultados

El objetivo general de la investigación es: Analizar la relación entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, por consiguiente, se utilizó, el Alfa de Cronbach a fin de determinar el coeficiente de confiabilidad del instrumento cuestionario, aplicado a la muestra de 16 trabajadores de la empresa mencionada, en consecuencia, este puso a prueba en ambas variables la consistencia interna de las preguntas planteadas, el estadístico señalado concluye lo siguiente:

Tabla 7 *Estadística de fiabilidad de la muestra*

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,987	24

Fuente: Software SPSS Versión 25

#### Interpretación:

Con respecto a la Tabla 7, los resultados obtenidos respecto a las dos variables; V1 gestión de tesorería y V2 percepción de liquidez; de nuestra investigación que se ha estudiado, el coeficiente de homogeneidad de los 24 ítems para el cuestionario fue de 0.987 al ser mayor a 0.81, permitió validar el instrumento pues indica que la confiabilidad es muy alta.

Por consiguiente, en nuestra investigación realizada teniendo como referencia a la muestra estudiada, se presentó las siguientes características: i) Flujos de ingreso ii) Flujos de egreso, iii) Negociación con las entidades financieras, iv) Presupuesto de tesorería, v) Liquidez corriente, vi) Liquidez acida, vii) Cobertura de deuda total, viii) Liquidez inmediata, dentro de este orden de ideas, están expresados en los siguientes estadígrafos:

Tabla 8 *La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería*

Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
------------	------------	-------------------	----------------------

Siempre	38	76,0	76,0	76,0
Casi siempre	12	24,0	24,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Software SPSS Versión 25

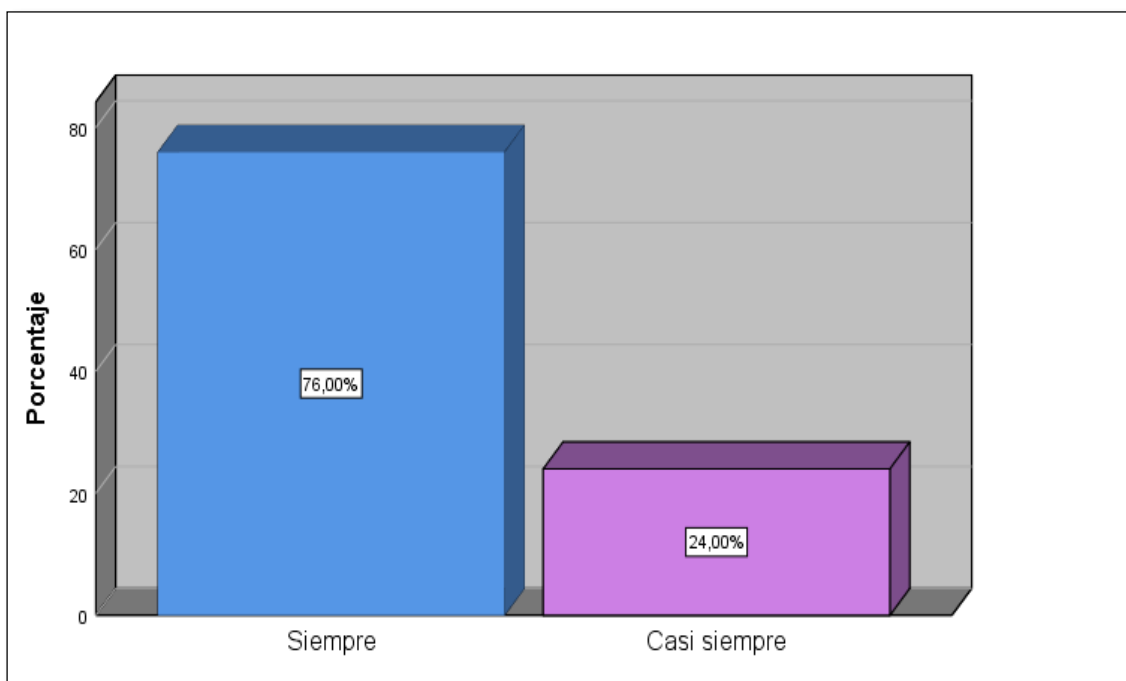


Figura 1. La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería.

### Interpretación:

En la Tabla 8 y figura 1, indican en sus resultados que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc, acerca de la variable gestión de tesorería, respecto al ítem: La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería, los resultados sobre muestran que, el 76% (38 sujetos) de la muestra manifestaron que siempre la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería. Por otro lado, el 24% (12 sujetos) de la misma manifestó que casi siempre la empresa cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería. Por ello se concluye, que dentro de la empresa constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Perú la mayoría de los trabajadores confirman que la empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería, es decir se desenvuelve un adecuado funcionamiento frente a los cobros y pagos operativos de la empresa, evidenciando así la eficacia de las acciones en el área contable de la empresa con respecto a la gestión de tesorería.

Tabla 9 *La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Siempre	38	76,0	76,0	76,0
Casi siempre	12	24,0	24,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

Fuente: Software SPSS Versión 25

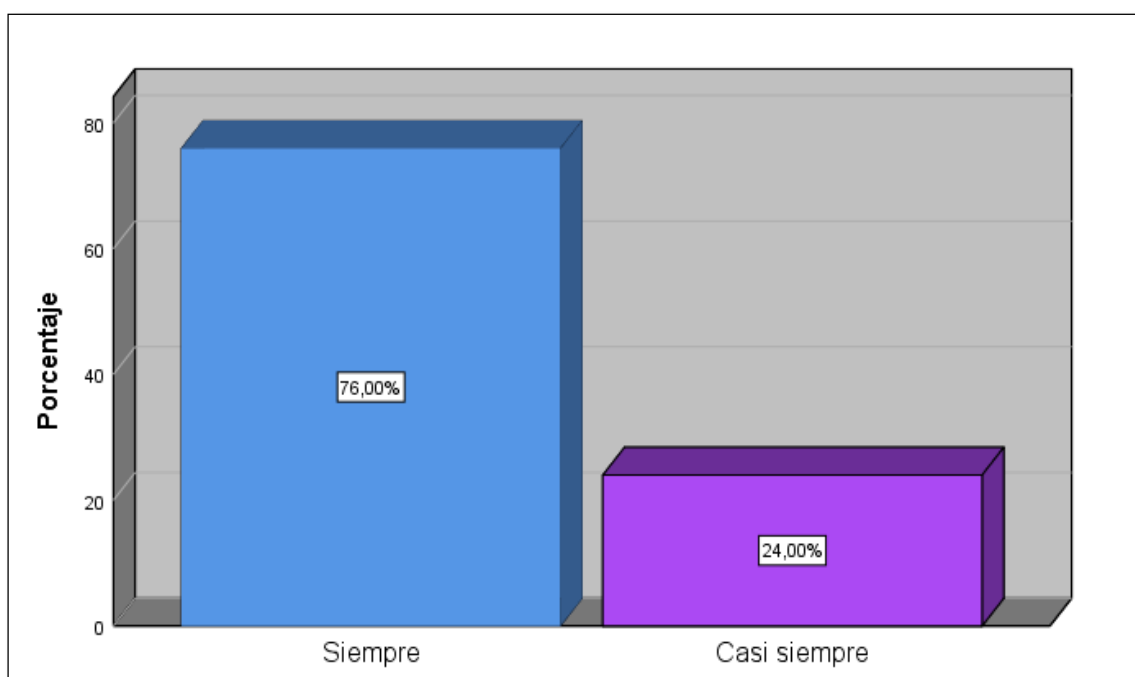


Figura 2. *La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones*

### Interpretación:

En la Tabla 9 y Figura 2, indican en sus resultados que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc, acerca de la percepción de liquidez, respecto al ítem: La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones, se percibe que el 76% (38 sujetos) manifiesta que siempre la empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo con el fin de cumplir obligaciones, pues el 24% (12 sujetos) de la misma manifestó que casi siempre la empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo con el fin de cumplir obligaciones. Con lo que se puede concluir que la totalidad de los trabajadores manifiestan que la empresa cuenta con la capacidad



de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones, por ello se percibe un adecuado desarrollo de la inversión activa que realiza la empresa enfocada al cumplimiento de obligaciones económicas para percibir la liquidez.

Tabla 10 V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez

			Percepción de liquidez		Total
			Siempre	Casi siempre	
Gestión de tesorería	Siempre	Recuento	23	5	28
		% del total	46,0%	10,0%	56,0%
	Casi siempre	Recuento	3	19	22
		% del total	6,0%	38,0%	44,0%
Total		Recuento	26	24	50
		% del total	52,0%	48,0%	100,0%

Fuente: Software SPSS Versión 23

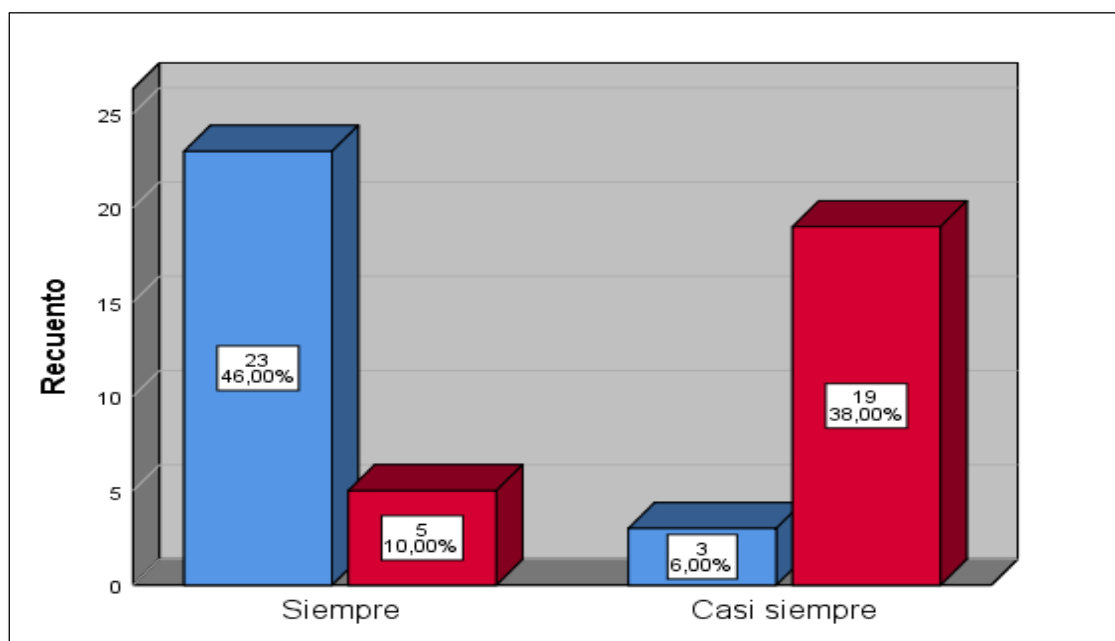


Figura 3. V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez.

### Interpretación:

En la Tabla 10 y Figura 3, los resultados indican que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc del Perú, respecto a la relación entre la V1. gestión de tesorería y la V2. Percepción de liquidez, se observa que, el 56% de los encuestados manifestó que siempre se desarrolla de manera adecuada la gestión de tesorería, pues el 44% de la misma manifestó que casi siempre, por otro lado, el 52% de los trabajadores manifestaron que siempre

se desarrolla la percepción de liquidez, asimismo el 48% de la misma manifestaron que casi siempre se desarrolla la percepción de liquidez. Ante lo expuesto se percibe que la empresa desarrolla una adecuada gestión de tesorería mediante los flujos económicos, negociaciones y presupuestos, teniendo como propósito percibir la liquidez, ya que la empresa cuenta con la capacidad de manejar estos procesos para evitar riesgos económicos dentro de la empresa.

Tabla 11 D1. Flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez

			Percepción de liquidez		Total
			Siempre	Casi siempre	
Flujos de ingreso	Siempre	Recuento	26	9	35
		% del total	52,0%	18,0%	70,0%
	Casi siempre	Recuento	0	15	15
		% del total	0,0%	30,0%	30,0%
Total		Recuento	26	24	50
		% del total	52,0%	48,0%	100,0
					%

Fuente: Software SPSS Versión 23

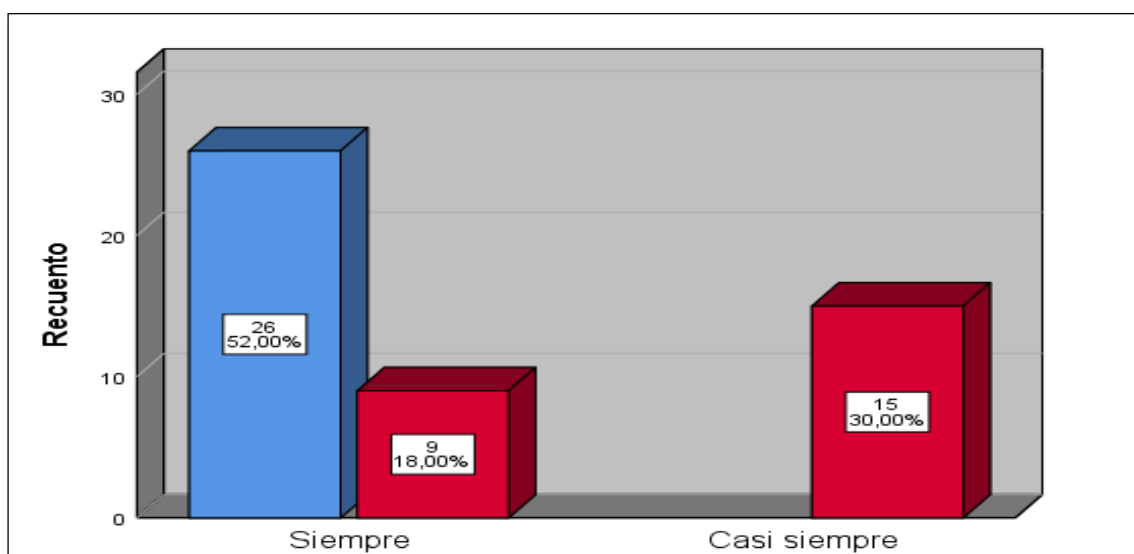


Figura 4. D1. Flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez

### Interpretación:

En la Tabla 11 y Figura 4, los resultados indican que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc del Perú, respecto a la relación entre la D1. Flujos de ingreso y la V2. Percepción de liquidez se observa que el 70% de los encuestados manifestaron que siempre perciben el adecuado desarrollo de los flujos de ingreso, pues el 30% de ellos manifestaron que casi

siempre perciben el adecuado desarrollo de los flujos de ingreso. Por otro lado, el 52% de los encuestados manifestaron que siempre perciben la liquidez de acuerdo a los flujos de ingreso, asimismo, el 48% de los encuestados casi siempre perciben la liquidez de la empresa de acuerdo a de los flujos de ingreso. Se observa que la totalidad de los trabajadores encuestados desarrollan acciones correctas para la eficiencia de los flujos de ingreso, los cuales se desarrollan de manera óptima debido a las actividades productivas de la empresa para percibir el adecuado funcionamiento de la liquidez.

Tabla 12 D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez

			Percepción de liquidez		Total
			Siempr e	Casi siempre	
Flujos de egreso	Siempre	Recuento	23	8	31
		% del total	46,0%	16,0%	62,0%
	Casi siempre	Recuento	3	16	19
		% del total	6,0%	32,0%	38,0%
Total		Recuento	26	24	50
		% del total	52,0%	48,0%	100,0%

Fuente: Software SPSS Versión 25

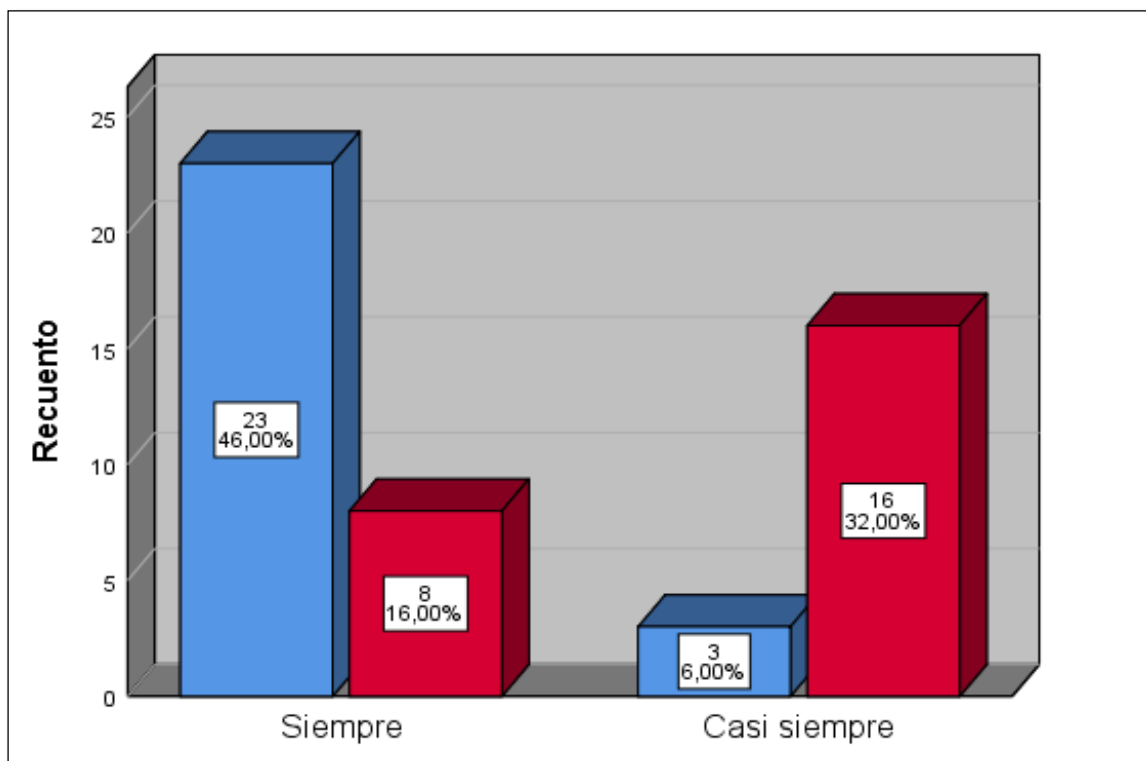


Figura 5. D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez

### Interpretación:

En la Tabla 12 y Figura 5, los resultados indican que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc del Perú, respecto a la relación entre la D2. Flujos de egreso y la V2. Percepción de liquidez se observa que, el 62% de la población intervenida manifestó que siempre perciben el desarrollo de manera adecuada los flujos de egreso, pues el 38% de la misma evidencio que casi siempre lo perciben. Por otro lado, el 52% de los encuestados, manifestó que siempre perciben un adecuado desarrollo de la liquidez mediante los flujos de egreso, pues el 48% de la misma casi siempre la perciben, por lo que se percibe que la totalidad de los encuestados manifiestan un adecuado funcionamiento de los flujos de egresos, ya que todos los compromisos de pago se desarrollan con rapidez y eficiencia evitando imprevistos no deseados en la empresa con el fin de percibir la liquidez.

Tabla 13 D3. *Negociación con las entidades financieras y V2. Percepción de liquidez*

			Percepción de liquidez		Total
			Siempre	Casi siempre	
			e		
Negociación con las entidades financieras	Siempre	Recuento	26	9	35
		% del total	52,0%	18,0%	70,0%
	Casi siempre	Recuento	0	15	15
		% del total	0,0%	30,0%	30,0%
Total		Recuento	26	24	50
		% del total	52,0%	48,0%	100,0%

Fuente: Software SPSS Versión 23

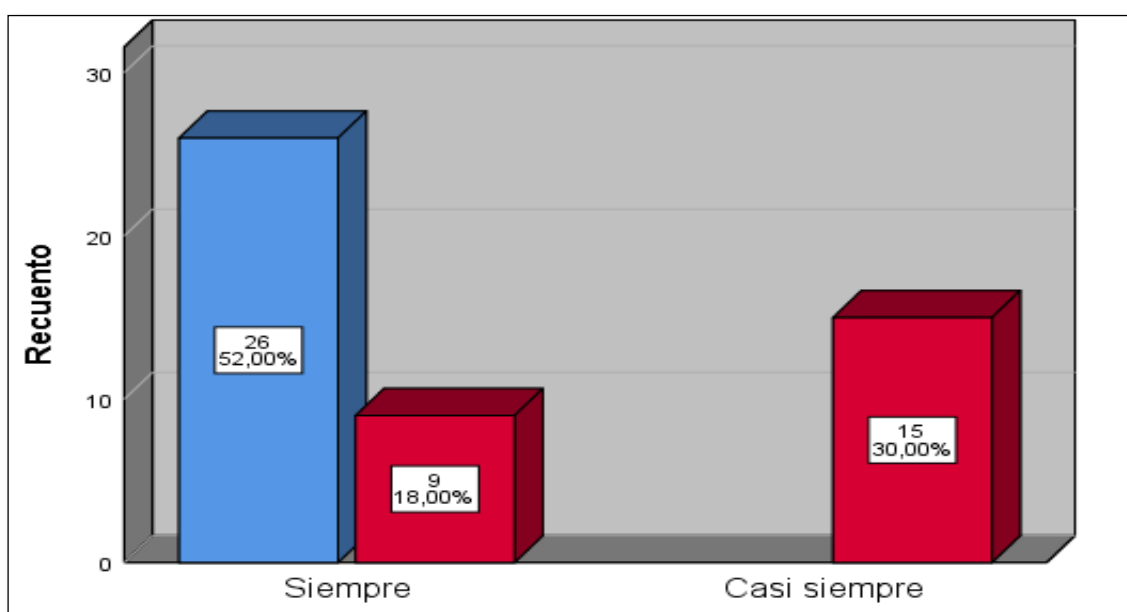


Figura 6. D3. Negociación con las entidades financieras y V2. Percepción de liquidez

### Interpretación:

En la Tabla 13 y Figura 6, los resultados indican que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc, respecto a la relación entre la D3. Negociación con las entidades financieras y la V2. Percepción de liquidez se observa que, el 70% de los encuestados manifestaron que las negociaciones con las entidades financieras dentro de la empresa siempre se desarrollan de manera adecuada, pues el 30% de la misma manifestaron que casi siempre perciben el adecuado desarrollo de las negociaciones con las entidades financieras, por otro lado, el 52% de los encuestados manifestó que siempre perciben la liquidez en relación a la negociación con las entidades financieras, pues el 48% de la misma, manifestaron que casi siempre la perciben la liquidez en relación a la negociación con las entidades financieras. Por ende, se observa que todos los trabajadores perciben que la empresa realiza un eficiente proceso de negociación con las entidades financieras ya que esta cuenta con diferentes fuentes de financiamiento, a los cuales responde de manera responsable estableciendo así relaciones bancarias, evitando inconvenientes de capacidad económica para la empresa con el fin de potenciar el funcionamiento de la liquidez

Tabla 14 D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez

Percepción de liquidez	Total
------------------------	-------

			Siempre	Casi siempre	
Presupuesto de tesorería	Siempre	Recuento	26	9	35
		% del total	52,0%	18,0%	70,0%
	Casi siempre	Recuento	0	15	15
		% del total	0,0%	30,0%	30,0%
Total		Recuento	26	24	50
		% del total	52,0%	48,0%	100,0%

Fuente: Software SPSS Versión 23

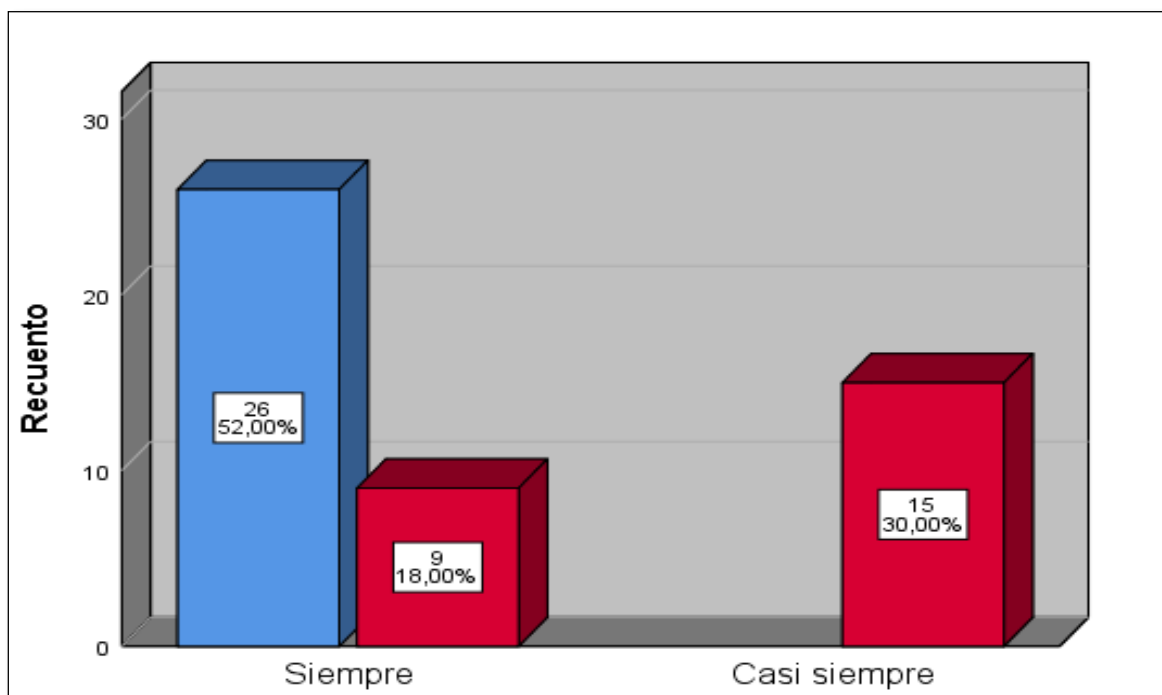


Figura 7. D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez

### Interpretación:

En la Tabla 14 y Figura 7, los resultados indican que, de 50 trabajadores de la empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, respecto a la relación entre la D4. Presupuesto de tesorería y la V2. Percepción de liquidez se observa que, de los encuestados el 70% indican que siempre perciben un adecuado desarrollo del presupuesto de tesorería, pues el 30% de la misma

perciben que casi siempre se desarrolla. Por otro lado, el 52% de los encuestados siempre perciben la liquidez de la empresa de acuerdo al presupuesto de tesorería de la misma, pues el 48, casi siempre la perciben. Por ende, se observa que la totalidad de los encuestados perciben el desarrollo eficaz del presupuesto de tesorería mediante los cobros y pagos operativos que encaminan el funcionamiento del área de tesorería, evitando de esta manera imprevistos sin asignación presupuestaria, alcanzando la estabilidad de la liquidez de la empresa.

## 4.2. Contrastación de Hipótesis

La contrastación de hipótesis, se realizó aplicando las pruebas estadísticas inferenciales para determinar y contrastar la correlación de las variables y dimensiones, considerando la hipótesis general y específicas, por consiguiente, se realizó la prueba de normalidad para determinar el modelo estadístico.

### Prueba de normalidad:

- a) El nivel de significancia límite es 5% o 0,05;
- b) Si  $p > 0,05$  = Distribución normal y
- c) Si  $p < 0,05$  = distribución no paramétrica

Tabla 15 *Prueba de Normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
V1:Gestion de tesorería	,720	50	,000
V2: Percepción de la liquidez	,739	50	,000

Fuente: SPSS IBM Versión 25

### Interpretación:

En la Tabla 15, mediante la prueba de normalidad para las variables: V1. Gestión de tesorería y la V2. percepción de liquidez, se pudo obtener mediante los datos obtenidos según el grado de libertad es de  $50 \leq 50$ , por ende, se ha recurrido al procedimiento estadístico de Shapiro-Wilk, por consiguiente, el valor de significancia es de  $0.000 < 0.05$  y  $0.000 < 0.05$ , en consecuencia, la hipótesis planteada tuvo una distribución no paramétrica. Por lo tanto, se utilizó el

coeficiente de correlación de Rho de Spearman para determinar la prueba de hipótesis y verificar si las 2 variables mencionadas tienen relación o no.

Tabla 16 *Coeficiente de Rho Spearman*

Valor de Rho de Spearman	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.9 a -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.7 a -0.89	Correlación negativa alta
-0.4 a -0.69	Correlación negativa moderada
-0.2 a -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 a -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 a 0.19	Correlación positiva muy baja
0.2 a 0.39	Correlación positiva baja
0.4 a 0.69	Correlación positiva moderada
0.7 a 0.89	Correlación positiva alta
0.9 a 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecto

Fuente: Coeficiente de Rho Spearman

### Prueba de Hipótesis General

**H<sub>0</sub>:** No existe una relación directa y significativa entre la Gestión de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

**H<sub>1</sub>:** Existe una relación directa y significativa entre la Gestión de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

Para el contraste de hipótesis a un nivel de significancia (Sig.),  $\alpha < 0,05$ ; se utilizó el software (SPSS) correlación de Rho de Spearman:

Tabla 17 *Grado de correlación y nivel de significancia entre la V1. Gestión de tesorería y V2. Percepción de liquidez*

		Gestión de tesorería	Percepción de liquidez
Rho de Spearman	Gestión de tesorería	1,000	,881**
	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral)	.	,000



	N	50	50
Percepción de liquidez	Coeficiente de correlación	,881**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Software SPSS Versión 25

### Contrastación

En vista de que nuestro nivel de significancia es de  $p\text{-valor}=0,000$  inferior a 0,05. De tal manera que se acepta la hipótesis alterna  $H_1$  y rechazamos la hipótesis nula  $H_0$ , y si sucediese lo contrario, es decir, que la significancia sea mayor a 0,05 entonces, rechazaremos la hipótesis alterna ( $H_1$ ) y aceptaremos la hipótesis nula ( $H_0$ ).

### Interpretación

Observando la Tabla 17, se muestra un valor de  $p\text{-valor}=0,000$  siendo inferior a 0,05, de tal forma que rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), encontrando así una relación significativa entre la V1. gestión de tesorería y la V2. percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por otra parte, en el análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,881$ , indicándonos la relación entre la V1. gestión de tesorería y la V2. percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 es positiva alta. Por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre la variable de gestión de tesorería y la percepción de liquidez.

### Prueba de Hipótesis Específica 1

**$H_0$ :** No existe relación directa y significativa entre los Flujos de Ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

**$H_1$ :** Existe relación directa y significativa entre los flujos de ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

Para el contraste de hipótesis a un nivel de significancia (Sig.),  $\alpha < 0,05$ ; se utilizó el software (SPSS) correlación de Rho de Spearman:

Tabla 18 *Grado de correlación y nivel de significancia entre la D1 flujos de ingreso y V2. Percepción de liquidez*

			Flujos de ingreso	Percepción de liquidez
Rho de Spearman	Flujos de ingreso	Coeficiente de correlación	1,000	,852**
		Sig. (bilateral)	.	000
		N	50	50
	Percepción de liquidez	Coeficiente de correlación	,852**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Software SPSS Versión 25

### Contrastación

En vista de que nuestro nivel de significancia es de  $p=0,000$  inferior a 0,05. De tal manera que se acepta la hipótesis alterna  $H_1$  y rechazamos la hipótesis nula  $H_0$ , y en caso que suceda lo contrario, es decir, que la significancia sea mayor a 0,05 entonces rechazaremos la hipótesis alterna ( $H_1$ ) y aceptaremos la hipótesis nula ( $H_0$ ).

### Interpretación

Observando la Tabla 18 se muestra un valor de  $p=0,000$  siendo inferior a 0,05, de tal forma que rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), encontrando así una relación significativa entre la D1. flujos de ingreso y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por otra parte, en el análisis del coeficiente de correlación de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,852$ , indicándonos que los D1. flujos de ingreso y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 es positiva alta. Por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre la

dimensión de los flujos de ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

## Prueba de Hipótesis Específica 2

**H<sub>0</sub>:** No existe relación directa y significativa entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021

**H<sub>1</sub>:** Existe relación directa y significativa entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021

Para el contraste de hipótesis a un nivel de significancia (Sig.),  $\alpha < 0,05$ ; se utilizó el software (SPSS) correlación de Rho de Spearman:

Tabla 19 *Grado de correlación y nivel de significancia entre la D2. Flujos de egreso y V2. Percepción de liquidez*

Correlaciones				
			Flujos de egreso	Percepción de liquidez
Rho de Spearman	Flujos de egreso	Coeficiente de correlación	1,000	,785**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Percepción de liquidez	Coeficiente de correlación	,785	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Software SPSS Versión 25

## Contrastación

En vista de que nuestro nivel de significancia es de  $p=0,000$  inferior a 0,05. De tal manera que se acepta la hipótesis alterna  $H_1$  y rechazamos la hipótesis nula  $H_0$ , y en caso de que sucediese lo contrario, es decir, que la significancia sea mayor que 0,05 entonces, rechazaremos la hipótesis alterna ( $H_1$ ) y aceptaremos la hipótesis nula ( $H_0$ ).

## Interpretación

Observando la Tabla 19, se muestra un valor de  $p\text{-valor}=0,000$  siendo inferior a 0,05, de tal forma que rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), encontrando así una relación significativa entre la D2. Flujos de Egreso y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por otra parte, en el análisis del coeficiente de correlación de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,785$ , indicándonos que la relación entre los Flujos de Egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 es positiva alta. Por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre la dimensión de los flujos de egreso y la percepción de Liquidez.

## Prueba de Hipótesis Específica 3

**$H_0$ :** No existe relación directa y significativa entre la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

**$H_1$ :** Existe relación directa y significativa entre la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

Para el contraste de hipótesis a un nivel de significancia (Sig.),  $\alpha < 0,05$ ; se utilizó el software (SPSS) correlación de Rho de Spearman:

Tabla 20 *Grado de correlación y nivel de significancia entre la D3. Negociación con las entidades financieras V2. Percepción de liquidez*

Correlaciones			
		Negociación con las entidades financieras	Percepción de liquidez
Rho de Spearman	Negociación con las entidades financieras	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,852**
		N	,000
	Percepción de liquidez	Coeficiente de correlación	50
			50
			,852**
			1,000

Sig. (bilateral)	,000	.
N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Software SPSS Versión 25

### **Contrastación:**

En vista de que nuestro nivel de significancia es de  $p\text{-valor}=0,000$  inferior a 0,05. De tal manera que se acepta la hipótesis alterna  $H_1$  y rechazamos la hipótesis nula  $H_0$ , y en caso que suceda lo contrario, es decir, que la significancia sea mayor a 0,05 entonces, rechazaremos la hipótesis alterna ( $H_1$ ) y aceptaremos la hipótesis nula ( $H_0$ ).

### **Interpretación:**

Observando la Tabla 20, se muestra un valor de  $p\text{-valor}=0,000$  siendo inferior a 0,05, de tal forma que rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), encontrando así una relación significativa entre la D3. negociación con las entidades Financieras y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por otra parte, en el análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,852$ , indicándonos que la relación entre la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 es positiva alta. Por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre la dimensión la Negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

### **Prueba de Hipótesis Específica 4**

**$H_0$ :** No existe relación directa y significativa entre el Presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

**$H_1$ :** Existe relación directa y significativa entre el Presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021

Para el contraste de hipótesis a un nivel de significancia (Sig.),  $\alpha < 0,05$ ; se utilizó el software (SPSS) correlación de Rho de Spearman:

Tabla 21 *Grado de correlación y nivel de significancia entre la D4. Presupuesto de tesorería y V2. Percepción de liquidez*

Correlaciones			Presupuest o de tesorería	Percepció n de liquidez
Rho de Spearman	Presupue sto de tesorería	Coeficiente de correlación	1,000	,852**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	50	50
	Percepció n de liquidez	Coeficiente de correlación	,852**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	50	50

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Software SPSS Versión 25

### Contrastación:

En vista de que nuestro nivel de significancia es de  $p\text{-valor}=0,000$  inferior a 0,05. De tal manera que se acepta la hipótesis alterna  $H_1$  y rechazamos la hipótesis nula  $H_0$ , y si sucediese lo contrario, es decir, que la significancia sea mayor que 0,05 entonces rechazaremos la hipótesis alterna ( $H_1$ ) y aceptaremos la hipótesis nula ( $H_0$ ).

### Interpretación:

Observando la Tabla 21, se muestra un valor de  $p\text{-valor}=0,000$  siendo inferior a 0,05, de tal forma que rechazamos la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), encontrando así una relación significativa entre el D4. presupuesto de Tesorería y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Por otra parte, en el análisis del coeficiente de correlación de Rho de Spearman se obtuvo un resultado de  $Rho=0,852$ , indicándonos que la relación entre el D4. presupuesto de tesorería y la V2. percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021 es positiva alta. Por ende, existe una relación directa, significativa y positiva alta entre el presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021.

## V. DISCUSIÓN

Habiendo presentado los resultados descriptivos e inferenciales se procede a desarrollar la discusión con las investigaciones previas y teorías mencionadas en el marco teórico, referida a la V1. gestión de tesorería y la V2. percepción de liquidez, teniendo en cuenta las dimensiones, objetivos e hipótesis del trabajo de investigación.

Frente a la hipótesis general, se ha obtenido una relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, de acuerdo a los resultados mediante el proceso estadístico Rho de Spearman que evidencian una correlación positiva alta con más del 80% ( $Rho=0,881$ ), bajo un resultado de significación bilateral de 0,000 entre la V1: Gestión de tesorería y V2: Percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. En ese sentido acorde a la investigación de Velásquez (2015), quien ha resaltado el valor de la gestión de tesorería como incidente en la percepción de liquidez en la empresa, pues no se cumple las funciones de la gestión de tesorería, a través de la verificación y ejecución, por ello se percibe una inadecuada fluidez en los pagos de recaudación. Considerando entonces que la gestión de tesorería, se encuentra relacionada a la percepción de liquidez de la empresa. Asimismo, Campodónico & Arévalo (2019), mencionan la importancia de la gestión de cobranza y la liquidez de una empresa, ya que las diligencias en el área administrativa evidenciaron insuficiencias de inexactitud en el proceso de comunicaciones, perjudicando así la liquidez en el área contable de la misma. También Saldaña (2017), enfatiza la importancia del control interno en el área de tesorería mediante normas correctoras en la preparación del área de tesorería, lo cual genera un efecto positivo en la prosperidad de la liquidez, que alcanza el desempeño de las obligaciones de pago, evitando moras y ni costosos gastos. Así también, Cadillo, Guerrero & Yanqui (2018) mencionan que la gestión tesorería puede establecer una apropiada administración de tesorería, lo que impacta de manera positiva en la liquidez de la empresa evitando generar riesgos. Ante lo mencionado se resume que se evidencia la relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% entre la V1: Gestión de tesorería y la V2: Percepción de tesorería, en relación a las investigaciones consultadas y los resultados obtenidos en la presente.

Frente a la primera hipótesis específica, se ha determinado la relación directa y significativa entre los flujos de ingreso y la percepción de liquidez, en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, de acuerdo al resultado obtenido mediante la prueba estadística Rho de Spearman, en la cual se evidencia la correlación positiva alta de más del 80% ( $Rho=0,852$ ), además de una significación bilateral de 0,000 entre la D1: flujos de ingreso y la V2: Percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Los resultados obtenidos se contrastan con Chiriguaya (2015) que menciona que el impacto financiero incide en el sistema de liquidez de la empresa, pues el control interno optimiza la conducción de los métodos internos para la liquidez. Asimismo, Navarro (2017) menciona que la administración de caja se encuentra enfocada en la administración de liquidez debe estar enfocada en la búsqueda del utilizable inevitable con el mínimo valor posible. Asimismo, Vásquez y Lamothe (2020), menciona que el riesgo de liquidez incide de forma negativa en la rentabilidad de las empresas, ya que el peligro de la liquidez se encuentra relacionado con la rendición de actividades para lograr el posicionamiento de la empresa. De lo mencionado, se observa que existe una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% entre la D1: Flujos de ingreso y la V2: Percepción de tesorería, en relación a las investigaciones consultadas y los resultados obtenidos en la presente.

De acuerdo a la segunda hipótesis específica se ha determinado la relación directa y significativa entre los D2. flujos de egreso y la V2. percepción de liquidez, en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, de acuerdo al resultado obtenido mediante la prueba estadística Rho de Spearman, en la cual se evidencia la correlación positiva alta de más del 70% ( $Rho=0,785$ ), además de una significación bilateral de 0,000 entre la D2: flujos de egreso y la V2: Percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Los resultados obtenidos se contrastan con Castro y Muro (2019), menciona la importancia de la gestión de tesorería busca establecer mejor la liquidez de la empresa, por ellos, las normativas deben estar enfocadas en el manejo de información sobre el flujo de ingreso. Asimismo, Flores (2019), menciona que las cuentas por cobrar inciden de manera positiva en la liquidez mediante las actividades pertenecientes al flujo de egresos, pues debido a estas actividades se logra cubrir obligaciones mediante pagos y también las cuentas. Ante lo expuesto se



observa que existe una relación directa, significativa y positiva alta de más del 70% entre la D2: Flujos de egreso y la V2: Percepción de liquidez, en relación a las investigaciones consultadas y los resultados obtenidos en la presente.

De acuerdo a la tercera hipótesis específica se ha determinado la relación directa y significativa entre la negociación con las entidades Financieras y la percepción de liquidez, en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, de acuerdo al resultado obtenido mediante la prueba estadística Rho de Spearman, en la cual se evidencia la correlación positiva alta de más del 80% ( $Rho=0,852$ ), además de una significación bilateral de 0,000 entre la D3: negociación con las entidades financieras y la V2: Percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Los resultados obtenidos se contrastan con Carrillo (2015), que menciona la importancia de la gestión financiera para generar resultados que optimicen la liquidez de la empresa, ya que un funcionamiento adecuado de las actividades de la gestión financiera pueden potenciar todos los resultados en la rentabilidad y por consiguiente en la liquidez. Por otro lado, Chiriguaya & Chiriguaya (2015), mencionan que la liquidez de la empresa depende del estado financiero de la misma, por ello es imprescindible poder desarrollarla de manera óptima, cuidando los detalles negociaciones de las entidades financieras. Por ello, se concluye que existe una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% entre la D3: La negociación con las entidades Financieras y la V2: Percepción de tesorería, en relación a las investigaciones consultadas y los resultados obtenidos en la presente.

De acuerdo a la cuarta hipótesis específica se ha determinado la relación directa y significativa entre el presupuesto de tesorería y la percepción de liquidez, en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, de acuerdo al resultado obtenido mediante la prueba estadística Rho de Spearman, en la cual se evidencia la correlación positiva alta de más del 80% ( $Rho=0,852$ ), además de una significación bilateral de 0,000 entre la D4: presupuesto de tesorería y la V2: Percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Resultados que se pueden contrastar con Navarro (2017) menciona que la gestión eficiente de tesorería es el fundamento de los beneficios en la administración de la empresa la cual se encuentra enfocada en la de liquidez para la búsqueda del utilizable inevitable con el mínimo valor posible. Asimismo, Carrillo

(2015), menciona que la gestión financiera incide de manera positiva en la liquidez de la empresa debido a los correctos procesos de diagnóstico en la gestión financiera para cubrir las necesidades de la empresa. Ante lo expuesto se resalta que dentro de la gestión de la empresa es necesario diagnosticar problemas de carácter financiero para poder resolver inconvenientes económicos que se puedan presentar en la empresa. Por lo expuesto se evidencia que existe una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% entre la D4: El presupuesto de tesorería y la V2: Percepción de tesorería, en relación a las investigaciones consultadas y los resultados obtenidos en la presente.

## VI. CONCLUSIONES

1. De acuerdo al objetivo general planteado: Analizar la correspondencia entre la Gestión de Tesorería y la percepción de la Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021. Se percibe que la empresa desarrolla una adecuada gestión de tesorería mediante los flujos económicos, negociaciones y presupuestos, teniendo como propósito percibir la liquidez, ya que la empresa cuenta con la capacidad de manejar estos procesos para evitar riesgos económicos dentro de la empresa. Por otro lado, de acuerdo a la prueba estadística Rho de Spearman, se ha obtenido el valor de 0,881, es decir 88.1%, por lo que se entiende, existe una relación positiva alta entre las variables gestión de tesorería y la percepción de liquidez, ya que estadísticamente es significativa, al respecto la variable gestión de tesorería tiene una relación directa, significativa y positiva alta con más del 80% con la variable percepción de liquidez; entonces se concluye que la gestión de tesorería se desarrolla de manera eficiente, considerando que los flujos de ingreso son parte fundamental para poder organizar los ingresos económicos de la empresa para obtener resultados en los flujos de egreso de tal manera que el proceso de negociación con las entidades financieras sea un apoyo económico para la empresa cuando lo requiera, incrementando entonces el presupuesto de tesorería de tal forma que se pueda incrementar la liquidez corriente de la empresa frente a los activos recaudados alcanzando una liquidez acida para el pago de obligaciones alcanzando la cobertura total de las deudas existentes y de ser posible lograr una aceptable liquidez inmediata, de tal manera que se pueda alcanzar los objetivos trazados de la empresa.
2. De acuerdo al primer objetivo específico: Identificar la relación entre los Flujos de Ingreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, se percibe que la totalidad de los trabajadores encuestados desarrollan acciones correctas para la eficiencia de los flujos de ingreso, los cuales se desarrollan de manera óptima debido a las actividades productivas de la empresa para percibir el adecuado funcionamiento de la liquidez. Por otra parte, de acuerdo a la prueba estadística Rho de Spearman, se ha obtenido el valor de 0,852, que quiere decir más del 85.2%, por ende, se percibe la relación positiva alta entre la D1: Flujos de

ingreso y la V2: Percepción de liquidez que, estadísticamente es significativa; por ende, la variable percepción de liquidez tiene una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% con la dimensión flujos de ingreso. Se concluye que la empresa desarrolla una gestión de tesorería mediante el funcionamiento de los flujos de ingreso, que incide positivamente en la liquidez mediante el conjunto de bienes en la liquidez acida logrando convertir los activos de la empresa dirigido a la cobertura de deuda total, para la inversión de activos en la liquidez inmediata de la empresa, tomando en cuenta los flujos de ingreso a través de plazos establecidos de pago con límites establecidos de créditos concedidos, como instrumento de crédito para evitar aplicar los medios de recobro en caso de impago.

3. De acuerdo al segundo objetivo específico: Identificar la relación entre los Flujos de egreso y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, Se ha obtenido que la totalidad de los encuestados manifiestan un adecuado funcionamiento de los flujos de egresos, ya que todos los compromisos de pago se desarrollan con rapidez y eficiencia evitando imprevistos no deseados en la empresa con el fin de percibir la liquidez. de acuerdo a la prueba estadística Rho de Spearman, se ha obtenido el valor de 0,785, que quiere decir más del 78.5%, por ende, se percibe la relación positiva alta entre la D2: Flujos de egreso y la V2: Percepción de liquidez. Estadísticamente la dimensión de flujos de egreso tiene una relación directa, significativa y positiva alta de más del 70% con la variable Percepción de liquidez. Por ende, se concluye que la empresa desarrolla los flujos de egreso buscando obtener liquidez a través de las capacidades de pago que tenga la empresa sobre liquidez corriente con el cumplimiento de los pagos inmediatos dentro de la liquidez acida, considerando la cobertura de deuda total con el pago de activos para poder cumplir el proceso de solvencia de liquidez inmediata fundamentado en la base del procedimiento de los egresos que presenta la empresa mediante la recepción de la mercadería con la que se trabaja cumpliendo también la recepción de la factura, realizando de manera ordenada el pago en la fecha de vencimiento.
4. De acuerdo al tercer objetivo específico: Identificar la relación entre la negociación con las Entidades Financieras y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay,

2021, se ha podido observar que todos los trabajadores perciben que la empresa realiza un eficiente proceso de negociación con las entidades financieras ya que esta cuenta con diferentes fuentes de financiamiento, a los cuales responde de manera responsable estableciendo así relaciones bancarias, evitando inconvenientes de capacidad económica para la empresa con el fin de potenciar el funcionamiento de la liquidez, por otra parte, de acuerdo a la prueba estadística Rho de Spearman, se ha obtenido el valor de 0,852, que quiere decir más del 85.2%, por ende, se percibe la relación positiva alta entre la D3: Negociación con las Entidades Financieras y la V2: Percepción de liquidez. Estadísticamente la dimensión negociación con las Entidades Financieras tiene una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% con la variable Percepción de liquidez. Por ende, se concluye que la empresa tiene contratos sobre negociaciones permitiendo optimizar la liquidez de la misma efectuando las obligaciones económicas mediante la liquidez corriente para habilitar los pagos con el proceso de liquidez acida fomentando la cobertura de deudas existentes mediante su capacidad en liquidez inmediata que tiene la empresa partiendo de las negociaciones que debe considerar la producción de un alto nivel de recursos financieros con el fin de establecer un historial crediticio basado en relaciones bancarias obtenido en los mismos en el momento preciso, circulando así los activos en relación a la empresa.

5. De acuerdo al cuarto objetivo específico: Identificar la relación entre el presupuesto de Tesorería y la percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021, se ha podido determinar que la totalidad de los encuestados perciben el desarrollo eficaz del presupuesto de tesorería mediante los cobros y pagos operativos que encaminan el funcionamiento del área de tesorería, evitando de esta manera imprevistos sin asignación presupuestaria, alcanzando la estabilidad de la liquidez de la empresa. Por otra parte, de acuerdo a la prueba estadística Rho de Spearman, se ha obtenido el valor de 0,852, que quiere decir más del 85.2%, por ende, se percibe la relación positiva alta entre la D4: el presupuesto de Tesorería y la V2: Percepción de liquidez. Estadísticamente la dimensión de presupuesto de tesorería tiene una relación directa, significativa y positiva alta de más del 80% con la variable Percepción de liquidez Por ende, se concluye que la empresa desarrolla acciones de cobros y pagos en el presupuesto de

tesorería resultando efectivo en la liquidez por medio de sus transacciones económicas como parte de la liquidez corriente potenciando su capacidad de pago en la liquidez acida que ayuda al incremento de la cobertura de deudas existentes mediante capacidad de liquidez inmediata poniendo en práctica el curso del presupuesto de la empresa para efectuar sus cobros operativos para realizar sus pagos operativos que se encuentran dentro del presupuesto operativo.

## **VII. RECOMENDACIONES**

1. La empresa no ha considerado algunos procesos en la gestión de tesorería y percepción de liquidez en un 11.9% que no se ha logrado, ya que no se ha considerado algunas acciones dentro de los flujos de ingresos y egresos dentro de la gestión de tesorería por lo que no se ha efectuado las negociaciones con las entidades financieras, lo cual genera problemas económicos, además de la inadecuada organización del presupuesto de tesorería que afecta la liquidez corriente mediante las acciones que cumplen obligaciones frente a la liquidez acida, aplicando la cobertura de deuda total sobre las deudas en plazos establecidos persuadiendo al cumplimiento de las obligaciones de la liquidez inmediata. Se recomienda a la empresa organizar de mejor manera la gestión de tesorería en función a todos los procesos que incluyen su eficacia, de tal manera que se pueda alcanzar los objetivos trazados para percibir la liquidez mediante la capacidad de distribución económica que tiene la empresa.
2. La empresa en algún momento ha evidenciado la falta de manejo en los flujos de ingreso para la percepción de liquidez indicando la cobertura de activos en la liquidez corriente además de las obligaciones de pago de la liquidez acida frente a las acciones de solvencia en la cobertura de deuda total para fomentar el funcionamiento de la liquidez inmediata ya que se ha observado que el 14.8% aún no ha logrado desarrollar algunos pagos en los plazos establecidos, creando limites en los créditos que pudieron haberle sido otorgado, lo cual ha incidido negativamente en el uso de instrumentos de cobro hacia otras entidades, por lo que se ha percibido el uso de los medios de recobro en casos de impago. Al respecto se recomienda a la empresa establecer de mejor manera el seguimiento y fortalecimiento de los flujos de ingreso para poder realizar la recaudación económica dentro de los tiempos establecidos cubriendo las necesidades de la empresa, percibiendo así la liquidez mediante el movimiento de activos dentro del área de tesorería y alcanzar el 14.8%, logrando el cumplimiento en su totalidad.
3. Considerando los resultados obtenidos, se ha conseguido que un 21.5% aún no ha desarrollado de manera óptima los procesos de flujos de egreso para la percepción de liquidez mencionando que la liquidez corriente ha impedido la cobertura de activos, además de la liquidez acida con las obligaciones de pago

y las acciones de solvencia en la cobertura de deuda total para fomentar el funcionamiento de la liquidez inmediata, al respecto se ha podido observar que la empresa se encarga de la recepción de la mercadería con la que se trabaja cumpliendo también la recepción de la factura, realizando de manera ordenada el pago en la fecha de vencimiento. Por ello se recomienda mejorar la distribución de los flujos de egreso de la empresa con el fin de cumplir la totalidad de los pagos pendientes evitando retrasos e inconvenientes aplazados buscando el incremento de liquidez de la empresa.

4. La empresa no ha logrado obtener un adecuado nivel de recursos financieros en la evaluación de negociación bancaria, pues se ha observado que el 14.8% aún no ha logrado manejar los recursos necesarios en el momento preciso para cubrir sus necesidades frente al perjuicio de la liquidez corriente mediante las obligaciones de la liquidez acida, aplicando la cobertura de deuda total sobre las deudas en plazos establecidos persuadiendo al cumplimiento de las obligaciones de la liquidez inmediata. Por ello se recomienda a la empresa buscar más opciones para la negociación con las entidades financieras con el propósito de establecer un historial crediticio basado en las relaciones bancarias manteniendo el interés direccionado a las propuestas que incluyan inversión, para poder acceder a más oportunidades financieras con mejores beneficios, evitando las faltas de presupuesto en la empresa.
5. La empresa no ha considerado la importancia del presupuesto operativo dentro de la gestión de tesorería, ya que se ha observado que el 14.8% aún no ha logrado desarrollar los pagos y cobros operativos respetando el presupuesto incidiendo de forma negativa en la liquidez corriente mediante las acciones que cumplen obligaciones frente a la liquidez acida, aplicando la cobertura de deuda total sobre las deudas en plazos establecidos persuadiendo al cumplimiento de las obligaciones de la liquidez inmediata. Por ello se recomienda a la empresa gestionar de mejor manera el presupuesto operativo del área de tesorería para cumplir con las obligaciones y retribuciones favoreciendo la asignación de presupuesto de liquidez de la empresa, evitando desaciertos en la distribución de los presupuestos.



## REFERENCIAS

- abello, J., Oller, J., Vila, & J. (1992). Introducción a las opciones financieras . Barcelona.: edit. EADA gestión.
- Benites, A. (9 de junio de 2020). COVID-19: empresas peruanas reportarán los primeros impactos en sus estados financieros. Obtenido de [https://www.ey.com/es\\_pe/financial-accounting-advisory-services/empresas-peruanas-estados-financieros](https://www.ey.com/es_pe/financial-accounting-advisory-services/empresas-peruanas-estados-financieros)
- Cadillo, G., Guerrero, A., & Yanqui, N. (2018). La gestión de tesorería y la liquidez de la compañía minera Santa Luisa S.A. periodo 2012-2015 (Tesis de licenciatura). Universidad del Callao, Callao. Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/2721>
- Campodónico, S., & Arévalo, J. (2019). Gestión de cobranza y liquidez de la empresa Berean Service S.A.C. En la ciudad de Tarapoto periodos 2017-2018 (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional de san Martin - Tarapoto, Tarapoto. Obtenido de <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3645/CONTABILIDAD%20-%20Silh%C3%AD%20Siulen%20Campod%C3%B3nico%20Ushi%C3%B1ahua%20%26%20Jherson%20Willian%20Ar%C3%A9valo%20Vargas.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Carrillo, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo (Tesis de licenciatura). Universidad técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Castro, M., & Muro, D. (2019). Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018 (Tesis de licenciatura). Universidad Privada Antenor Orrego, Piura. Obtenido de <https://repositorio.upao.edu.pe/handle/20.500.12759/5804>
- Chiriguaya, C., & Chiriguaya, G. (2015). Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la Cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia CIA. LTDA. Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador, Guayaquil.

Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/9946/1/UPS-GT001070.pdf>

Cobeñas, A. (2018). PERCEPCIONES Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA. Lima: Uiversidad privada del Norte.

Diario Gestión. (12 de Mayo de 2019). Riesgo de liquidez de empresas peruanas es elevado pero menor que el de hace dos años. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevado-menor-dos-anos-266536-noticia/>

El Portal de Educación Financiera para Empresarios y Emprendedores. (26 de febrero de 2021). Gestión de tesorería. Obtenido de <https://www.edufinet.com/edufiemp-cabecera/fases-actividad-empresarial/gestion-de-tesoreria>

Flores, J. (2019). Gestión de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez en la Estación de Servicios Petrolcenter SAC - Arequipa 2017 (Tesis de licenciatura). Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Arequipa. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/11157/CPflsaj.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Frias, D. (2021). APUNTES DE CONSISTENCIA INTERNA DE LAS PUNTUACIONES DE UN INSTRUMENTO DE MEDIDA. Valencia España: Universidad de Valencia.

Friedman, M. (1974). Monetary framerwork: A debate with his critics . Chicago: University of Chicago Press.

Haro, A., & Rosario, J. (2017). Gestión de tesorería. Almería: ADUAL. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>

Hernandez, S., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). Metodologia de la investigacion. Mexico: McGraw-Hill Education.

Keynes, J. (1936). Teoria general de la ocupacion, el interes y el dinero . USA, : Fondo De Cultura Economica M12 31 - 356 páginas.

- Keynes, J. (2006). Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero. USA: Fondo De Cultura Económica USA.
- Llerena, D. (2017). LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA; 2013-2014. Tacna: UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA.
- Miller, M. (1977). Debt and taxes of Finance. Retrieved from: <http://www.jstor.org/stable/2326758>. .
- Navarro, C. (2017). Gestión eficiente de la tesorería como fuente de beneficio: Caso práctico grupo global ONIUM (Tesis de licenciatura). Universidad Politécnica de Valencia, Valencia. Obtenido de <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/87172/NAVARRO%20-%20GESTI%C3%93N%20EFICIENTE%20DE%20LA%20TESORER%C3%8DA%20COMO%20FUENTE%20DE%20BENEFICIO%3A%20CASO%20PR%C3%81CTICO%20GRUPO%20GLOBAL%20....pdf?sequence=1>
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2019). Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis. Bogotá.
- Ríos Ramírez, R. R. (2017). Metodología para la investigación. Servicios Académicos Intercontinentales S.L.
- Ríos Ramírez, R. R. (2017). Metodología para la investigación y redacción (Primera ed.). Servicios Académicos Intercontinentales S.L.
- Ross, S. (1973). The Economic Theory of Agency: The Principal' Problems. . American Economic Review, .
- Saldaña, Z. (2017). El sistema de control interno en el área de tesorería y su impacto en la liquidez de la estación de servicios Mochica S.R.L en el año 2016 (Tesis de licenciatura). Universidad Privada del Norte, Trujillo. Obtenido de [https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10049/Salda%c3%b1a%20Cortez%20Zayra%20Alejandra\\_parcial.pdf?sequence=4&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10049/Salda%c3%b1a%20Cortez%20Zayra%20Alejandra_parcial.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

Sánchez Carlessi, H., Reyes Romero, C., & Mejía Saenz, K. (2018). Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística. Universidad Ricardo Palma.

Santandeu, E. (2018). Management Cash . Londres: Departamento de Finanzas de EADA.

Taylor, F. (1969). Principios de la Administración Científica . México: Herrero, Hnos.

Vasquez, F., & Lamothe, P. (2020). Riesgo de liquidez y rentabilidad de las acciones en los mercados emergentes de américa latina. Investigación y desarrollo. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2518-44312020000200004&script=sci\\_arttext&tlng=en](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2518-44312020000200004&script=sci_arttext&tlng=en)

# **ANEXOS**

### Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

**TITULO: Gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa constructora Obrascon Huarte Laín S.A. Suc. del Perú, Abancay, 2021**

VARIABLE DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	DEFINICION CONCEPTUAL	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
<b>Gestión de tesorería</b>	La gestión de tesorería o cash management (C.M) considera como tesorería en sentido estricto, es la gestión de la liquidez inmediata, entendiéndose ésta como saldo en caja y entidades financieras. Mucho más amplio es el concepto del C.M integrado es la gestión del circulante, puesto que, más allá de mera gestión de caja y bancos, comprende la administración del circuito global de tesorería de la empresa, es decir, contempla la gestión de ventas, compras, cobros y pagos. Desde ese punto de vista amplio, que es el que vamos a considerar, la gestión de tesorería comprende las	Se aplicó una encuesta como técnica, a travez del uso de un cuestionario o conjunto de preguntas que permitió la obtención de información importante acerca de una población a partir de una muestra seleccionada.	Flujos de Ingresos	Esta gestión constituye el principal motor de la gestion de tesoreria, la gestion de cobros es acelerar el circuito en base a la reducción de los dias de conseción de pago a los clientes, es decir, acordar lo máximo posible los pasos de float que corresponden a la gestión de cobros, a fin de minimizar los gastos financieros que generan asi como la reducir el riesgo la política de cobro contemplan los prodecimientos de la empresa que son: plazo de pago concedido, el límite del crédito concedido, el descuento por pronto pago, los medios o instrumento de cobro, los medios de recobro en caso de impago y el interés y	Plazo de pago concedido	LIKERT Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
					Límite del crédito concedido	
					Instrumento de cobro	
					Medios de recobro en caso de impago	

	<p>siguientes funciones:  Gestión de <b>cobros (flujo de ingreso)</b>, gestión de <b>pagos (flujo de egresos)</b>, gestión de las fuentes de financiación necesarias a corto plazo, la gestión de los excedentes monetarios cuando se producen, la gestión de las relaciones de las empresas con las entidades financieras <b>(negociación con las entidades financieras)</b> y la planificación y el control de la liquidez. El objetivo general de la gestión de tesorería es dotar a la empresa de aquellos recursos financieros que le faciliten el normal desarrollo de su actividad y, a la vez, el incremento de la rentabilidad. (Haro y Rosario, 2017. P.38). Una correcta gestión de tesorería hace necesaria la utilización de un instrumento que integre toda la información sobre los flujos monetarios originados en un periodo de tiempo. Ese</p>			gastos de demora (Haro y Rosario, 2017, P.45)		
			Flujos de Egresos	La política de pagos ha de basarse en principios opuestos a los de la política de cobros, pero sin entrar en conflicto con una conducta ética, cuyo objetivo es maximizar el periodo de tiempo que media desde la recepción de la mercadería hasta el pago de efectivo de la misma. En el circuito de pagos comprende los siguientes aspectos : recepción de la mercadería, fecha de la factura, recepción de la factura, contabilidad, pago en la fecha de vencimiento y el cargo en cuenta (valor) (Haro y Rosario, 2017, P.46)	Recepcion de la mercaderia	
					Recepción de la factura	
					Pago en la fecha de vencimiento	
			Negociación con las entidades financieras	Los objetivos en la negociación bancaria son obtener el nivel de recursos financieros y servicios bancarios ; que lo obtenido sea en el momento preciso y menor costo , lograr que las relaciones con los bancos sean cordiales y duraderas.Para ello es	Obtener el nivel de recursos financieros	
					Obtener los recursos en el momento preciso	

	instrumento es de presupuesto de tesorería. (Haro y Rosario, 2017. P. 112).			importante las siguientes fases: El tipo de entidades a elegir , la cantidad de entidades con quien trabajar y las condiciones a negociar, (Haro y Rosario, 2017, P.44)		
				Presupuesto de tesorería	Cobros operativos	
					Pagos Operativos	
					Presupuesto operativo	
				En el presupuesto de tesorería a corto plazo se detallan todos los cobros y pagos previstos por la empresa para el ejercicio económico que se planifica, ordenados y periodificados. Recibe el nombre de presupuesto de tesorería anual y constituye el instrumento de gestión de la liquidez. Cabe destacar que el presupuesto de tesorería no está normalizado, ni en formato ni en periodicidad, por lo que cada empresa colabora un modelo de acuerdo a sus necesidades de información. Con la finalidad de facilitar el análisis de los motivos que provocan las necesidades financieras		



				se ha convenido clasificar el presupuesto de tesorería en: Cobros operativos, Pagos Operativos, Presupuesto operativo, Presupuesto operativo acumulado, Cobros no operativos, Presupuesto no operativo y Presupuesto no operativo acumulado. (Haro & Rosario, 2017, P.112)		
<b>Percepción de Liquidez</b>	Explica sobre liquidez que los activos líquidos son aquellos que tienen suceptibilidad de convertirse en efectivo con rapidez al precio de mercado de ese momento, sin perder parte de su valor. la liquidez de las empresas mide la capacidad que tienen para cumplir con sus obligaciones corrientes o de corto plazo de manera oportuna, por lo cual el análisis se centra en el estudio de los activos y pasivos circulantes. Básicamente la liquidez da respuesta a las	Se aplicó una encuesta como técnica, a través del uso de un cuestionario o conjunto de preguntas que permitió la obtención de información importante acerca de una población a partir de una muestra seleccionada.	Liquidez corriente	Se menciona como la capacidad que tiene la empresa con <b>activos</b> que se espera se conviertan en efectivo en un corto plazo, de tal forma que pueda pagar sus deudas la cual se evalúa por medio del activo circulante y el pasivo circulante (Morales y Morales 2017 p.124)	activos	
					Efectivo	
					Corto plazo	
					Pago de obligaciones	
			Liquidez ácida	Se define como la capacidad de una empresa de pagar con los activos, de inmediata realización las <b>obligaciones del corto plazo</b> , índice de solvencia inmediata en la que evalúa por activo corriente, inventario y pasivo circulante.	Capacidad de pago	
					Pago Inmediato	
					Obligaciones de corto plazo	
					Solvencia inmediata	

	preguntas que se plantean los acreedores de corto plazo como es el caso de la liquidez suficiente para pagar sus deudas de corto plazo. E el análisis se utilizarán las razones financieras de liquidez: Liquidez corriente, Liquidez ácida, Cobertura de deuda total y Liquidez inmediata (Morales & Morales 2017 p.124)			(Morales y Morales 2017 p.124)		
			Cobertura de deuda total	Mide la capacidad que tiene una empresa de pagar con los activos de corto plazo las deudas totales. Lo cual se evalúa por el activo corriente y el pasivo total. (Morales y Morales 2017 p.124)	Pago con activos de corto plazo	
					Deudas totales	
			Liquidez Inmediata	Es la capacidad que tiene la empresa de pagar con efectivo las deudas de corto plazo lo cual se evalúa por el activo disponible y el pasivo circulante. (Morales y Morales 2017 p.124)	Capacidad de Pago en efectivo	
					Obligaciones de corto plazo	

## Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

### INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

CUESTIONARIO REFERIDO A LA “GESTIÓN DE LA TESORERÍA Y LA PERCEPCIÓN DE LIQUIDEZ EN LA EMPRESA CONSTRUCTORA OBRASCON HUARTE LAIN S.A. SUC DEL PERÚ, ABANCAY, 2021”.

Estimado (a) reciba mis saludos cordiales, el presente cuestionario es parte de una investigación que tiene con fin obtener información para la elaboración de una tesis a cerca de la “Gestión de la tesorería y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Lain SUC del Perú, Abancay, 2021”.

Solicito su colaboración para que responda con sinceridad el presente instrumento que es confidencial y de carácter anónimo, su opinión será el sustento de la tesis para optar el grado de Contador Público.

Con las afirmaciones que a continuación se exponen, algunos encuestados estarán de acuerdo y otros en desacuerdo. Por favor, exprese con sinceridad marcando con “X” en una sola casilla de las siguientes alternativas:

Gestión de Tesorería y la Percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc. del Perú

1. Nunca	2. Casi nunca	3. A veces	4. Casi	5. Siempre
----------	---------------	------------	---------	------------

VARIABLE 1: GESTIÓN DE TESORERÍA						
Dimensión 1: Flujo de ingreso		1	2	3	4	5
1	Cumplen los clientes con pagar sus créditos en los plazos concedidos para la mejora del flujo de ingreso de la empresa					
2	Se cumplen con el límite del crédito concedido a los clientes para la mejora del flujo de ingreso de la empresa					
3	En la Empresa se aplican los instrumentos de cobro, previamente establecidos con la finalidad de mejorar los flujos de ingresos					
4	La Empresa utiliza medios de recobro adecuados en caso de impagos para mejorar el flujo de ingreso					

Dimensión 2: Flujo de egreso						
5	Con la verificación de la recepción de la mercadería se da inicio a la programación para el flujo de pagos					
6	Con la recepción de la factura en físico, se da el visto bueno de la transacción y se procede al registro de pagos para su programación					
7	El pago en la Fecha de vencimiento de la factura es importante para no tener inconvenientes de intereses o penalidades					
Dimensión 3: Negociación con entidades financieras						
8	Para obtener el nivel de los recursos financieros es importante tener una buena negociación bancaria					
9	La empresa logra obtener los recursos necesarios en el momento preciso para cubrir sus necesidades					
Dimensión 4: Presupuesto de tesorería						
10	Los cobros operativos son importantes en la gestión de tesorería					
11	La empresa cumple con los Pagos Operativos respetando el presupuesto de tesorería					
12	La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería					

17	Cuenta la empresa con la capacidad de pago necesaria para cumplir con sus obligaciones					
18	La empresa realiza pagos inmediatos al momento de cumplir con sus obligaciones					
19	La empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo con las entidades bancarias.					
20	La solvencia inmediata es óptima al momento de hacer frente a sus responsabilidades					
<b>Dimensión 3: Cobertura de deuda total</b>						
21	La empresa permite realizar pagos con activos de corto plazo					
22	Las deudas totales a corto plazo de la empresa son cubiertas generalmente con su efectivo					
<b>Dimensión 4: Liquidez inmediata</b>						
23	La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones					
24	En la empresa las obligaciones a corto plazo se liquidan de acuerdo a su fecha de vencimiento					

**¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!**

## Anexo 3. Validación de Expertos



### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE INSTRUMENTO

#### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

##### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Frias Guevara, Roberth  
I.2. Especialidad del validador : Dr. en Administración.  
I.3. Cargo e institución donde labora : Docente tiempo parcial  
I.4. Nombre del instrumento motivo de evaluación: Encuesta  
I.5. Autor del instrumento: Nely Ccala Tito y Martha Giovanna Philco Alegre

##### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					<input type="checkbox"/>
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					<input type="checkbox"/>
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					<input type="checkbox"/>
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					<input type="checkbox"/>
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad					<input type="checkbox"/>
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones					<input type="checkbox"/>
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					<input type="checkbox"/>
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando					<input type="checkbox"/>
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					<input type="checkbox"/>
METODOLOGIA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir					<input type="checkbox"/>
PROMEDIO DE VALORACIÓN						<b>90%</b>

##### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

##### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Cusco, 22 de abril del 2021

**90%**

.....  
Firma del experto informate  
DNI: 08312356  
Teléfono: 939376605

**V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

**VARIABLE 1: GESTION DE TESORERIA**


INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Item 1	✓		
Item 2	✓		
Item 3	✓		
Item 4	✓		
Item 5	✓		
Item 6	✓		
Item 7	✓		
Item 8	✓		
Item 9	✓		
Item 10	✓		
Item 11	✓		
Item 12	✓ ✓		

**VARIABLE 2: PERCEPCIÓN DE LIQUIDEZ**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Item 1	✓		
Item 2	✓		
Item 3	✓		
Item 4	✓		
Item 5	✓		

Item 6	✓	
Item 7	✓	
Item 8	✓	
Item 9	✓	
Item 10	✓	
Item 11	✓	
Item 12	✓	

Cusco, 22 de abril del 2021



.....  
Firma del experto informate  
DNI: 08312356  
Teléfono: 939376605



## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE INSTRUMENTO

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: María Elena Medina Guevara.
- I.2. Especialidad del validador : Magister.
- I.3. Cargo e institución donde labora : Docente tiempo parcial
- I.4. Nombre del instrumento motivo de evaluación: Encuesta
- I.5. Autor del instrumento: Nely Ccala Ttito y Martha Giovanna Philco|Alegre

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					90%
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					90%
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					90%
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					90%
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad					90%
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones					90%
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					90%
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando					90%
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					90%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir					90%
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

90%

Cusco, 25 de mayo del 2021



Firma del experto informate

DNI: 09566617

Teléfono: 963-848046

**V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

**VARIABLE 1: GESTION DE TESORERIA**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Ítem 1			
Ítem 2			
Ítem 3			
Ítem 4			
Ítem 5			
Ítem 6			
Ítem 7			
Ítem 8			
Ítem 9			
Ítem 10			
Ítem 11			
Ítem 12			

**VARIABLE 2: PERCEPCIÓN DE LIQUIDEZ**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Ítem 1			
Ítem 2			
Ítem 3			
Ítem 4			
Ítem 5			



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Ítem 6			
Ítem 7			
Ítem 8			
Ítem 9			
Ítem 10			
Ítem 11			
Ítem 12			

Cusco, 25 de mayo del 2021

Firma del experto informate

DNI: 09566617

Teléfono: 963-848046

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE INSTRUMENTO

### INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

#### I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante: Marcelo Dante González Matos.
- I.2. Especialidad del validador : Magister.
- I.3. Cargo e institución donde labora : Docente tiempo parcial
- I.4. Nombre del instrumento motivo de evaluación: Encuesta
- I.5. Autor del instrumento: Nely Ccala Tito y Martha Giovanna Philco|Alegre

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado				80%	
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica				80%	
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación				80%	
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables				80%	
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad			60%		
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones			60%		
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación				80%	
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando			60%		
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento				80%	
METODOLOGIA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir			60%		
PROMEDIO DE VALORACIÓN				60%	80%	

#### III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Cusco, 25 de mayo del 2021

72%



Firma del experto informante

DNI: 08711426

Teléfono: 997-929-078



**V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:**

**VARIABLE 1: GESTION DE TESORERIA**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Ítem 1	x		
Ítem 2	x		
Ítem 3	x		
Ítem 4	x		
Ítem 5	x		
Ítem 6	x		
Ítem 7	x		
Ítem 8		x	
Ítem 9	x		
Ítem 10	x		
Ítem 11		x	
Ítem 12	x		

**VARIABLE 2: PERCEPCIÓN DE LIQUIDEZ**

INSTRUMENTO	SUFICIENTE	MEDIANAMENTE SUFICIENTE	INSUFICIENTE
Ítem 1	x		
Ítem 2	x		
Ítem 3	x		
Ítem 4	x		
Ítem 5	x		



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Ítem 6	x		
Ítem 7	x		
Ítem 8	x		
Ítem 9		x	
Ítem 10		x	
Ítem 11		x	
Ítem 12		x	

Cusco, 25 de Mayo del 2021

.....  
Firma del experto informante

DNI: 08711426

Teléfono: 997-929-078

## Anexo 4. Matriz e consistencia

<b>Título:</b> Gestión de Tesorería y la Percepción de Liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc. del Perú, Abancay, 2021						
<b>Autoras:</b> Ccala Ttito, Nely y Philco Alegre, Martha Giovanna						
PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES			
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	Variable 1: Gestión de Tesorería			
¿Cómo es la relación entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021?	Analizar la relación entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	Existe una relación directa y significativa entre la gestión de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA
			Flujo de ingreso	<ul style="list-style-type: none"> <li>Plazo de pago concedido</li> </ul>	Cumplen los clientes con pagar sus créditos en los plazos concedidos para la mejora del flujo de ingreso de la empresa	LIKERT  Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Límite del crédito concedido</li> </ul>	Se cumplen con el límite del crédito concedido a los clientes para la mejora del flujo de ingreso de la empresa	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Instrumento de cobro</li> </ul>	En la Empresa se aplican los instrumentos de cobro, previamente establecidos con la finalidad de mejorar los flujos de ingresos	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Medios de recobro en caso de impago</li> </ul>	La Empresa utiliza medios de recobro adecuados en caso de impagos para mejorar el flujo de ingreso	
			Flujo de egreso	<ul style="list-style-type: none"> <li>Recepción de la mercadería</li> </ul>	Con la verificación de la recepción de la mercadería se da inicio a la programación para el flujo de pagos	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Recepción de la factura</li> </ul>	Con la recepción de la factura en físico, se da el visto bueno de la transacción y se procede al registro de pagos para su programación	

				<ul style="list-style-type: none"> <li>Pago en la fecha de vencimiento</li> </ul>	El pago en la Fecha de vencimiento de la factura es importante para no tener inconvenientes de intereses o penalidades	
			Negociación con entidades financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>Obtener el nivel de recursos financieros</li> </ul>	Para obtener el nivel de los recursos financieros es importante tener una buena negociación bancaria	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Obtener los recursos en el momento preciso</li> </ul>	La empresa logra obtener los recursos necesarios en el momento preciso para cubrir sus necesidades	
			Presupuesto de tesorería	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cobros operativos</li> </ul>	Los cobros operativos son importantes en la gestión de tesorería	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Pagos operativos</li> </ul>	La empresa cumple con los Pagos Operativos respetando el presupuesto de tesorería	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Presupuesto operativo</li> </ul>	La empresa por lo general cuenta con un presupuesto operativo en el área de tesorería	
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>	<b>Variable 2: Percepción de Liquidez</b>			
¿Cómo es la relación entre el flujo de ingreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021?	Identificar la relación entre el flujo de ingreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	Existe un relación directa y significativa entre el flujo de ingreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	<b>Liquidez corriente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Activo</li> </ul>	La empresa cuenta con bienes, recursos y derechos necesarios para convertirse en efectivo a corto plazo y beneficiarse económicamente	LIKERT  Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5)
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Efectivo</li> </ul>	La empresa cuenta con el efectivo necesario para asumir sus deudas con sus proveedores	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Corto plazo</li> </ul>	La empresa prioriza sus deudas a corto plazo con sus proveedores de acuerdo a las necesidades	



				<ul style="list-style-type: none"> <li>Pago de obligaciones</li> </ul>	La empresa cumple con el pago de obligaciones contraídas con instrucciones bancarias en las fechas establecidas.	
¿Cómo es la relación entre el flujo de egreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021?	Evaluar la relación entre el flujo de egreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	Existe una relación directa significativa entre el flujo de egreso y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	<b>Liquidez ácida</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad de pago</li> </ul>	Cuenta la empresa con la capacidad de pago necesaria para cumplir con sus obligaciones	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Pago inmediato y obligaciones</li> </ul>	La empresa realiza pagos inmediatos al momento de cumplir con sus obligaciones	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Obligaciones de corto plazo</li> </ul>	La empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo con las entidades bancarias	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Solvencia inmediata</li> </ul>	La solvencia inmediata es óptima al momento de hacer frente a sus responsabilidades	
¿Cómo es la relación entre la negociación con las entidades financieras y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021?	Describir la relación entre la negociación con las entidades financieras y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	Existe la relación directa y significativa entre la negociación con las entidades financieras y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	<b>Cobertura de deuda total</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pago con activos de corto plazo</li> </ul>	La empresa permite realizar pagos con activos de corto plazo	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Deudas totales</li> </ul>	Las deudas totales a corto plazo de la empresa son cubiertas generalmente con su efectivo	
¿Cómo es la relación entre el presupuesto de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021?	Verificar la relación entre el presupuesto de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	Existe una relación directa y significativa entre el presupuesto de tesorería y la percepción de liquidez en la Empresa Constructora Obrascon Huarte Lain Suc del Perú, Abancay, 2021.	<b>Liquidez inmediata</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Capacidad de pago de efectivo</li> </ul>	La empresa cuenta con la capacidad de pago en efectivo, para cumplir con responsabilidad sus obligaciones	
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Obligaciones de corto plazo</li> </ul>	En la empresa las obligaciones a corto plazo se liquidan de acuerdo a su fecha de vencimiento	




## Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, Roberth Frias Guevara, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo – Lima Norte, asesor de la Tesis titulada: **“Gestion de tesoreria y la percepción de liquidez en la empresa constructora Obrascon Huarte Lain S.A. Suc. del Peru, Abancay,2021”** de las autoras: **Ccala Ttito , Nely y Philco Alegre, Martha Giovanna**, constato que la investigación tiene un índice de similitud de **17%** verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el trabajo de tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima, 06 de junio del 2021

Apellidos y Nombres del Asesor: Frias Guevara, Roberth	
DNI 08312356	Firma 
ORCID <a href="#">0000-0003-3670-3384</a>	